



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 877 293
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BREEZE AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Grev Wedels plass 9
0151 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Tone Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.04.2020

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, 18.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
TC-inntekter	2	23 381 648	0
Sum inntekter		23 381 648	0
Kostnader			
Avskrivninger	7	4 823 709	0
Driftskostnader	3	14 693 299	0
Oppstartskostnader	4	4 775 838	0
Adm. kostnader	5	618 724	5 570
Sum kostnader		24 911 570	5 570
Driftsresultat		-1 529 922	-5 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		125 732	1
Kursgevinst	6	1 354 363	0
Sum finansinntekter		1 480 095	1
Annen rentekostnad		4 189 484	0
Andre finanskostnader		7 469	0
Sum finanskostnader		4 196 953	0
Netto finans		-2 716 858	1
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 246 780	-5 569
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 246 780	-5 569
Årsresultat		-4 246 780	-5 569
Overføringer og disponeringer			
Annen egenkapital		-4 246 780	-5 569
Sum overføringer og disponeringer		-4 246 780	-5 569



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip	7	120 299 968	0
Sum varige driftsmidler		120 299 968	0
Sum anleggsmidler		120 299 968	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		289 587	0
Andre fordringer		149 551	0
Tilgode mva		2 125	0
Sum fordringer		441 263	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Depositumskonto	10	2 676 258	0
Bankinnskudd		8 568 591	30 001
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 244 849	30 001
Sum omløpsmidler		11 686 112	30 001
SUM EIENDELER		131 986 080	30 001
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	1 000 000	30 000
Overkurs	9	71 216 500	0
Sum innskutt egenkapital		72 216 500	30 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Opptjent egenkapital			
Annen EK	9	-4 535 541	-5 569
Sum opptjent egenkapital		-4 535 541	-5 569
Sum egenkapital		67 680 959	24 431
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	60 058 048	0
Sum annen langsiktig gjeld		60 058 048	0
Sum langsiktig gjeld		60 058 048	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		452 751	0
Påløpte kostnader		920 780	0
Påløpte rentekostnader		327 364	0
Annen kortsiktig gjeld		2 546 177	5 570
Sum kortsiktig gjeld		4 247 072	5 570
Sum gjeld		64 305 120	5 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		131 986 079	30 001



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2020 536620

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 877 293
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BREEZE AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Grev Wedels plass 9
0151 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Tone Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.04.2020

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskap 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, 07.07.2020

Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonnr: 921 877 293
ATLANTICA BREEZE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
TC-inntekter	2	23 381 648	0
Sum inntekter		23 381 648	0
Kostnader			
Avskrivninger	7	4 823 709	0
Driftskostnader	3	14 693 299	0
Oppstartskostnader	4	4 775 838	0
Adm. kostnader	5	618 724	5 570
Sum kostnader		24 911 570	5 570
Driftsresultat		-1 529 922	-5 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		125 732	1
Kursgevinst	6	1 354 363	0
Sum finansinntekter		1 480 095	1
Annen rentekostnad		4 189 484	0
Andre finanskostnader		7 469	0
Sum finanskostnader		4 196 953	0
Netto finans		-2 716 858	1
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 246 780	-5 569
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 246 780	-5 569
Årsresultat		-4 246 780	-5 569
Overføringer og disponeringer			
Annen egenkapital		-4 246 780	-5 569
Sum overføringer og disponeringer		-4 246 780	-5 569



Organisasjonnr: 921 877 293
ATLANTICA BREEZE AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2019 2018

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Skip 7 120 299 968 0
Sum varige driftsmidler 120 299 968 0

Sum anleggsmidler 120 299 968 0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 289 587 0
Andre fordringer 149 551 0
Tilgode mva 2 125 0
Sum fordringer 441 263 0

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

Depositumskonto 10 2 676 258 0
Bankinnskudd 8 568 591 30 001
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 11 244 849 30 001

Sum omløpsmidler 11 686 112 30 001

SUM EIENDELER 131 986 080 30 001

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 12 1 000 000 30 000
Overkurs 9 71 216 500 0
Sum innskutt egenkapital 72 216 500 30 000

Opptjent egenkapital

Annen EK 9 -4 535 541 -5 569
Sum opptjent egenkapital -4 535 541 -5 569

Sum egenkapital 67 680 959 24 431

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld



Gjeld til			
kredittinstitusjoner	10	60 058 048	0
Sum annen langsiktig gjeld		60 058 048	0
Sum langsiktig gjeld		60 058 048	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		452 751	0
Påløpte kostnader		920 780	0
Påløpte rentekostnader		327 364	0
Annen kortsiktig gjeld		2 546 177	5 570
Sum kortsiktig gjeld		4 247 072	5 570
Sum gjeld		64 305 120	5 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		131 986 079	30 001



Organisasjonnr: 921 877 293
ATLANTICA BREEZE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

12

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	10000.00	100.00	1000000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Palmaille Ship Invest GmbH	1000.00	10.00%	Ordinære aksjer
ATLANTICA SHIPPING AS	1000.00	10.00%	Ordinære aksjer
L. GILL-JOHANNESSEN AS	915.00	9.15%	Ordinære aksjer
TK HOLDING AS	458.00	4.58%	Ordinære aksjer
SKIPS AS JOHN	458.00	4.58%	Ordinære aksjer
ERBE INVEST AS	458.00	4.58%	Ordinære aksjer
AGAT AS	400.00	4.00%	Ordinære aksjer
Frithjof Anderssen ANS	366.00	3.66%	Ordinære aksjer
TEK SÆRS AS	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
Ola Rustad AS	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
Campbell Maritime Investments Ltd.	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
Acadia Holding AS	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
Øvrige aksjonærer	3745.00	37.45%	Ordinære aksjer
o	0.00	0.00%	Ordinære aksjer
o	0.00	0.00%	Ordinære aksjer
o	0.00	0.00%	Ordinære aksjer
Sum	Sum antall	Sum eierandel	
	10000.00	100.00%	

Note



Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00

Note

5

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

5

Obligatorisk tjenestepensjon

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Atlantica Breeze AS

Regnskap / Financial statements per 31.12.2019

- * Resultatregnskap / *Profit and loss account*
- * Balanse / *Balance sheet*
- * Noter til regnskapet / *Notes to the Financial Statements*
- * Revisjonsberetning / *Auditor's report*



Org.nr: 921877293



Resultatregnskap / Profit and loss account

Atlantica Breeze AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER / OPERATING REVENUE AND EXPENSES	NOTE	2019	2018
T/C - Inntekt / T/C - Income	2	24 001 589	0
Kommisjoner / Commissions	2	-619 941	0
Sum driftsinntekter / Total operating revenues		23 381 648	0
Driftskostnader / Operating expenses	3	-14 693 299	0
Oppstartskostnader / Start up expenses	4	-4 775 838	0
Avskrivninger / Depreciations	7	-4 823 709	0
Administrasjonskostnader / Administrative expenses	5	-618 724	-5 570
Sum driftskostnader / Total operating expenses		-24 911 570	-5 570
Driftsresultat / Operating result		-1 529 922	-5 570
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER / FINANCIAL INCOME AND FINANCIAL EXPENSES			
Renteinntekter / Interest income		125 732	1
Kursgevinst -tap/ Currency gain-losses	6	1 354 363	0
Rentekostnader / Interest expenses		-4 189 484	0
Annen finanskostnad / Other financial expenses		-7 469	0
Netto finansresultat / Net financial items		-2 716 858	1
Resultat før skattekostnad / Result prior to tax claim		-4 246 780	-5 569
Skattekostnad / Tax expense	11	0	0
ÅRSRESULTAT / Profit/loss		-4 246 780	-5 569
OVERFØRINGER / TRANSFERS			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital / Transferred to/from Other equity		-4 246 780	-5 569
Sum overføringer / Total transfers		-4 246 780	-5 569



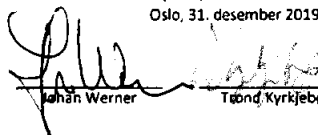
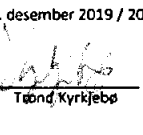
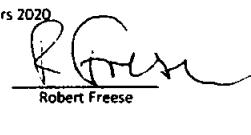
Balance / Balance sheet

Atlantica Breeze AS

EIENDELER / ASSETS	NOTE	2019	2018
Anleggsmidler / Fixed assets			
Varige driftsmidler / Vessels			
Skip / Vessel	7	120 299 968	0
Finansielle anleggsmidler / Financial assets			
Sum anleggsmidler / Total fixed assets		120 299 968	0
Omløpsmidler / Current assets			
Kundefordringer / Account receivables		289 587	0
Andre fordringer / Other receivables		149 551	0
Til gode MVA / Receivable VAT		2 125	0
Depositumskonto / Deposit account	10	2 676 258	0
Likvider / Liquid assets		8 568 591	30 001
Sum omløpsmidler / Total current assets		11 686 112	30 001
SUM EIENDELER / TOTAL ASSETS		131 986 079	30 001

**Balance / Balance sheet****Atlantica Breeze AS**

EGENKAPITAL OG GJELD / SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	NOTE	2019	2018
Egenkapital / Owners equity			
Innskutt egenkapital / Paid in capital			
Aksjekapital / Share capital	12	1 000 000	30 000
Overkursfond / Share premium	9	71 216 500	0
Sum innskutt egenkapital / Total paid in equity		72 216 500	30 000
Annen egenkapital / Other equity			
Annen egenkapital / Other equity	9	-4 535 541	-5 569
Sum annen egenkapital / Total other equity		-4 535 541	-5 569
Sum egenkapital / Total equity		67 680 959	24 431
Gjeld / Liabilities			
Langsiktig gjeld / Long term liabilities			
Lån / Loan	10	60 058 048	0
Sum langsiktig gjeld / Total long term liabilities		60 058 048	0
Kortsiktig gjeld / Current liabilities			
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	11	0	0
Leverandørgjeld / Debt to suppliers		452 751	0
Påløpte kostnader / Accrued expenses		920 780	0
Påløpt rentekostnader / Accrued interest		327 364	0
Annen kortsiktig gjeld / Other principal		2 546 177	5 570
Sum kortsiktig gjeld / Total current liabilities		4 247 072	5 570
Sum gjeld / Total liabilities		64 305 120	5 570
SUM EGENKAPITAL OG GJELD / TOTAL OWNERS EQUITY AND LIABILITIES		131 986 079	30 001

Styret i / The Board of Atlantica Breeze AS
Oslo, 31. desember 2019 / 20. mars 2020
John Werner

Tønnd Kyrkjebø

Robert Freese



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2019

Atlantica Breeze AS

Note 1: Regnskapsprinsipper / Accounting Principles

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak. Hovedprinsippene beskrives nedenfor.

Selskapet ble stiftet 26.11.2018

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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 ikke å 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 reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Pantegjeld klassifiseres som langsiktig gjeld, også den del som forfaller innen ett år fra balansedagen.

Driftsinntekter

Inntekter regnskapsføres når de er opptjent. Inntekter regnskapsføres til verdien på transaksjonstidspunktet. Se note 2 for nærmere beskrivelse av type inntekter og inntektsføringsprinsipp.

Skatt

Selskapet er organisert i samsvar med det norske tonnasjeberegningssystemet ("NTT"). NTT innebærer ingen skatt på driftsresultat eller skatt på utbytte fra selskaper i ordningen. Netto finanser, med noen spesielle bestemmelser, blir fortløpende beskattet. Et tonnasjegebyr belastes per skip, avhengig av størrelsen på skipet beskattet under NTT. Denne tonnajeskatten er klassifisert som driftskostnad. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. I tråd med NRS 8 balanseføres ikke eventuell utsatt skattefordel.

Valuta

Pengeposter, langsiktig fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsperiodens slutt. Valutakurs USD/NOK pr. 31.12.2019 var 8,7997

General

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles. See below for more details.

Balance sheet classification

Fixed assets are assets intended for long term ownership and use. They are valued at cost, accounted in the balance sheet and depreciated over the assumed useful economic life. Fixed assets are written down to recoverable amount if decreases in value are expected to be permanent. The recoverable amount is the greater of the net selling price and value in use. Value in use is the estimated future cash flows discounted to their present value. Recognized impairment losses are reversed if the basis for the impairment loss is no longer evident.

Current assets and liabilities are items receivable/due within one year. Current assets are valued at the lower of cost and estimated market value.

Revenue recognition

Sales revenues are recognized upon delivery. Revenue from services are recognized upon performance.

Tax

The company is organized in compliance with the Norwegian tonnage tax regime ("NTT"). The NTT entails no tax on operating profits or tax on dividends from companies within the scheme. Net financials, allowed for some special regulations, are taxed on an ongoing basis. A tonnage fee is charged per vessel depending on the size of the vessel taxed under the NTT. This tonnage tax is classified as an operating cost. Tax expenses in the profit and loss account comprise both tax payable for the accounting period and changes in deferred tax.

Foreign currency

Monetary items, long term receivables and long term debt in foreign currencies are entered at the exchange rate at the balance sheet date. Exchange rate USD/NOK per 31.12.2019 was 8,7997



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2019

Atlantica Breeze AS

Note 2: Inntekter / Income

Skipet ble levert til selskapet 3. juni 2019. Fra 5. juni til 15. desember 2019 har skipet gått på TC ut til Clearlake. De første 14 dagene til en rate på USD 10 000 per dag brutto deretter til en rate på USD 13 250 per dag brutto. Fra 15. desember 2019 har skipet gått på TC ut til Vitol til en rate på USD 16 600 per dag brutto.

The vessel was delivered to the company 3rd of June 2019. From June 5th until 15th December the vessel has been on a TC Out to Clearlake. The first 14 days the rate was USD 10,000 gross per day, thereafter at a rate of USD 13,250 gross per day. From 15th December the vessel has been on TC Out to Vitol at a rate of USD 16,600 gross per day.

	2019 USD	2019 NOK	2018 USD	2018 NOK
TC ut inntekt / TC Out income	2 685 104	24 001 589		
Kommisjoner / Commissions	-69 462	-619 941		
Sum inntekter / Total income	2 615 642	23 381 648	0	0

Dager og snitrate / Days and average rate

Total days in 2019	211,51319
- Offhire days	-7,54717
- Idle days	-2,00000
= Total onhire days in 2019	201,96602
= Average rate per day	12 951

Note 3: Driftskostnader / Operating expenses

	2019 USD	2019 NOK
Bemanningskostnader / Manning expenses	823 273	7 244 567
Rep, vedlikeholdskostnader / Repair, maintenance costs	442 822	3 896 707
Insurance	75 442	663 868
Special projects	88 252	776 592
Øvrig / Other items	231 973	2 041 296
Sum driftskostnader / Operational expenses	1 661 762	14 623 030
Reported OPEX per day	7 857	
Tonnasjeskatt / Tonnage tax	4 698	41 340
Øvrig / Other items	3 419	28 929
Sum andre driftskostnader/sum other operational expenses	8 117	70 269

Note 4: Oppstartskostnader / Start-up expenses

	2019	2018
Tilretteleggelse honorar / Arrangement fee	1 475 179	
Kostnader til registrering og flagg / Expenses for registration and flag	90 918	
Ahrenkiel pre-levering kostnader / Ahrenkiel pre-delivery expenses	3 062 811	5 570
Øvrige kostnader / Other expenses	146 931	
Sum oppstartskostnader / Total start up-expenses	4 775 838	5 570



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2019

Atlantica Breeze AS

Note 5: Administrasjonskostnader / Administrative expenses

	2019
Forretningsførsel / Corporate Management fee Fearnley Business Management AS	282 597
Disponenthonorar Atlantica Shipping AS / Disponent fee Atlantica Shipping AS	278 394
Styrehonorar / Remuneration to the Board	31 378
Andre kostnader / Other expenses	26 355
Revisjonshonorar / Auditor	0
Sum administrasjonskostnader / Total administrative expenses	618 724

Selskapet har i løpet av perioden ikke hatt noen ansatte, og er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er avsatt honorar til styret med NOK 27 000 eks arb avg.

The company had no employees in the accounting period, and is therefore not obliged to have an pension scheme. There is allocated fees to the Directors' with NOK 27,000 excl tax.

Note 6: Netto kurs gevinst / Net currency gains

	2019
Gevinst / tap på kortsiktige poster / Gain / loss short term assets	1 554 778
Realisert gevinst/ tap på langsiktige poster / Realized gain long term assets	-71 511
Urealisert tap på langsiktige poster / Unrealized loss long term assets	-128 904
Netto kurs gevinst/ - tap / Net currency gain / - loss	1 354 363

Note 7: Varige driftsmidler / Vessels

Selskapet eier MR product tankeren Atlantica Breeze. Skipet ble overtatt 3. juni 2019. Kjøpspris var USD 14 000 000. Det ble benyttet opptrekkkurs per 3. juni 2019, med en kurs på USD/NOK 8,780827.

The Company owns MR Product Tanker Atlantic Breeze. The vessel was delivered June 3th 2019. Purchase price was USD 14,000,000. The exchange rate per 3rd of June 2019 was used to convert USD to NOK, at 8.780827.

	2019	
Anskaffelseskost Atlantica Breeze AS / Acquisition costs Atlantica Breeze AS	122 931 578	
Arrangement fee activated	2 192 099	
Anskaffelseskost Atlantica Breeze AS / Acquisition costs Atlantica Breeze AS	125 123 677	
Akkumulerte avskrivninger 01.01 / Accumulated depreciations 01.01	0	
Årets avskrivninger / Depreciations year to date	-4 823 709	
Akkumulerte avskrivninger / Total accumulated depreciations per 31.12	-4 823 709	
Bokført verdi / Book value per 31.12	120 299 968	
Økonomisk levetid / Assumed economic life	25 år / 25 years	
Avskrivningsmetode / Depreciation method	Lineær / Linear	
Skattemessig verdi / Tax value		
Skattemessig saldoverdi / Tax value per	01.01.2019	0
Tilgang / Addition		125 123 677
Skattemessig avskrivning / Tax depreciation	14 %	17 517 315
Skattemessig verdi / Tax value per	31.12.2019	107 606 362



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2019

Atlantica Breeze AS

Note 9: Egenkapital / Equity

	Aksjekapital / Share capital	Overkurs / S. premium	Annen EK / Other equity	Total EK / Total equity
Egenkapital pr. 01.01.2018 / Equity pr. 01.01.2018	0	0	0	0
Stiftelse 26.11.2018 / Incorporation 26.11.2018	30 000	0	0	30 000
Resultat 2018 / Profit / Loss 2018	0	0	-5 569	-5 569
Egenkapital pr. 31.12.2018 / Equity pr. 31.12.2018	30 000	0	-5 569	24 431
Kapitalforhøyelse / Capital increase	1 000 000	71 216 500	-283 192	71 933 308
Nedsettelse kapital/ Distribution (repaid capital)	-30 000			-30 000
Årets resultat 2019 / Current year profit (loss) 2019	0	0	-4 246 780	-4 246 780
Egenkapital pr. 31.12.19 / Equity pr. 31.12.19	1 000 000	71 216 500	-4 535 541	67 680 959

Note 10: Pantelån / Mortgage Maritime & Merchant Bank ASA

Ved kjøp og overtagelse av skipet ble det trukket opp et 1.prioritets pantelån i Maritime & Merchant Bank ASA på USD 7 000 000. Lånet skal tilbakebetales med 19 kvartalsvise avdrag på USD 175 000, og en ballong på USD 3 675 000 med forfall 3. juni 2024. Lånerenten er 3 mnd LIBOR + 5,25 % margin p.a.

Upon purchase and delivery of the vessel a 1st preferred mortgage loan of USD 7,000,000 was drawn up. The loan will be repaid with 19 quarterly instalment of USD 175,000, and a ballon of USD 3,675,000 which falls due together with the last instalment June 3rd 2024. The interest rate is 3 month LIBOR + 5.25% margin p.a.

Lån / Loan	2019 USD	2019 NOK
Opptrekk pantegjeld / Drawn up mortgage loan	7 000 000	61 465 789
Årets avdrag / Installments year to date	-175 000	-1 608 155
Valutaeffekt / Currency effect	0	200 414
Sum pantegjeld / Sum mortgage loan per 31.12.19	6 825 000	60 058 048
Avdrag innen 12 måneder / Instalment next 12 months		
Pantegjeld / Mortgage loan	-700 000	-6 159 800

Finansiell covenønt for pantelånet er at låntaker til enhver tid har USD 300 000 på sperret konto samt likvider for minimum USD 250 000 på inntektskontoen. Skips-covenønt for pantelånet er at markedsverdien til skipet til enhver tid tilsvarer minimum 160 % av utestående lån. Selskapet var pr.31.12.2019 i overrensstemmelse med disse kravene.

The financial covenant for the loan agreement is that the borrower has USD 300,000 on blocked account and at all times shall maintain liquides of at least USD 250,000 on the earnings account. The vessel covenant is that the fair marked value of the vessel is at least 160% of the principal amount of the loan outstanding. The company was per 31.12.2019 compliant with these covenants.



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2019

Atlantica Breeze AS

Note 11: Skattegrunnlag & utsatt skatt / Taxation & deferred tax		2019	2018
Årets resultat før skatt / Pre-tax profit/(loss)		-4 246 780	-5 569
Result fra shippingaktiviteter / Profit & loss from shipping activities		4 113 432	0
Netto finansresultat iht. beregning under avsnitt A1. / Net Financial items according to calculation in section A1.		-133 348	-5 569
<u>Underskudd til fremføring / tax loss carried forward</u>			
Anvendelse av fremførbart underskudd / Utilisation of carried losses		0	0
Overført fremførbart underskudd / Transferred to carried losses		133 348	0
Årets skattegrunnlag / Tax basis for the year		0	-5 569
Nominell skattesats / Nominal tax rate	22 %		
Betalbar skatt / Tax Payable		0	0
A1. Beregning av skattemessig resultat ved rederibeskatning			
	Gjennomsnitt	UB 2019	IB 2019
Andel finansaktiva	5 858 056	11 686 112	30 001
Totalkapital	66 008 040	131 986 079	30 001
Andel finansaktiva %	8,8748 %	8,8540 %	100,0000 %
	100 %	8,8748 %	
Faktiske rentekostnader pantelån/ Interest expenses loan	-4 189 484		
A1.1 Andel rentekostnad til fradrag / Part of interest expenses		-371 807	0
Valutagevinst(tap) kortsiktige poster/ Gain(loss) short term assets	1 554 778		
A1.2 Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster/ Part of gain(loss) short term assets		137 983	0
Realisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	-71 511		
A1.3 Andel valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term		-6 346	0
Urealisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	-128 904		
A1.4 Andel realisert valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term*		-11 440	0
*Netto positiv verdi på omvurderingskonto, settes til null.			
Rederiposter (For utregning av poster se avsnitt under)			
Renteinntekter		125 732	0
Pantegjeldsrenter		-371 807	0
Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster/ Part of gain(loss) short term assets		137 983	0
Andel valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term assets		-6 346	0
OMVK Urealisert valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term		-11 440	0
Andre finanskostnader		-7 469	0
Sum finansinntekter og kostnader til beskatning		-133 348	0
Inntekstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity			
Gjennomsnittlig egenkapital / average Equity		33 852 695	0
Gjennomsnittlig totalkapital / average total assets		66 008 040	0
Inntekstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity		0	0
Betalbar skatt på grunnlag av høy egenkapital / Tax payable due to high Equity		0	0



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2019

Atlantica Breeze AS

Årets skattekostnad består av / Net tax expenses consist of:

Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	0	0
Endring utsatt skatt / Alteration deferred tax	0	0
Årets skattekostnad / Net tax expenses	0	0

Tonnasjeskatt / Tonnage Tax

Beregnet tonnasjeskatt for 2019 / Tonnage Tax 2019	2019	2018
	41 340	0

Note 12: Aksjekapital og aksjonærinformasjon/ Share captial and shareholder information

Selskapet har en aksjekapital på NOK 1 000 000 fordelt på 10 000 aksjer a NOK 100

The company's share capital is 1 000 000 divided on 10 000 shares each with a nominal value of NOK 100

Aksjonærer / Shareholders per 31.12.19	Antall aksjer/ Number of shares	Eierandel/ Share of ownership
Palmaille Ship Invest GmbH	1 000	10,00 %
ATLANTICA SHIPPING AS	1 000	10,00 %
L. GILL-JOHANNESSEN AS	915	9,15 %
TK HOLDING AS	458	4,58 %
SKIPS AS JOHN	458	4,58 %
ERBE INVEST AS	458	4,58 %
AGAT AS	400	4,00 %
Frithjof Andersen ANS	366	3,66 %
TEK SÆRS AS	300	3,00 %
Ola Rustad AS	300	3,00 %
Campbell Maritime Investments Ltd.	300	3,00 %
Acadia Holding AS	300	3,00 %
Øvrige aksjonærer / other shareholders	3 745	37,45 %
SUM aksjer / SUM shares	10 000	100,00 %

Note 12: Andeler representert av styremedlemmer / Shares represented by the board

Andeler representert av medlemmer i styret / Shares represented by the members of the board :

Navn / Name	Verv / Position		Aksjer / Shares
Johan Werner	Styrets leder / Chairman	Representerer / Representing	ATLANTICA SHIPPING 1 000
Trond Kyrkjebo	Styremedlem / Board member	Representerer / Representing	TK Holding AS/SKIPS 916
Robert Freese	Styremedlem / Board member	Representerer / Representing	Palmaille Ship Invest 1 000

Note 13: Hendelser etter balansedagen / events after the balance sheet date

I 2020 har coronaviruset (COVID-19) hatt sitt utbrudd i Norge og store deler av verden. Som en følge av dette har myndigheter i flere land satt i gang tiltak for å redusere spredningen av viruset. Selve viruset og nevnte tiltak har påvirkning på de fleste markeder globalt. Selskapet vurderer denne påvirkning løpende og vil iverksette nødvendige tiltak ved behov. Markedet for transport av petroleumprodukter har holdt seg sterkt. Vedrørende drift av skip gjøres nødvendige tilpasninger for å ivareta sikkerheten til mannskap og skip. På tidspunkt for avleggelse av årsregnskapet har ikke styret sett behov for å iverksette ytterligere tiltak, med unntak av å følge markedet og utviklingen tett.

In 2020, the corona virus (COVID-19) has spread throughout Norway and greater parts of the world. As a result of this, authorities in many countries have initiated several measures to reduce the spread of the virus. The virus in itself, and the aforementioned measures are impacting most markets globally. The Company is assessing this impact on an ongoing basis and will implement necessary counter measures if, and when needed. The market for transport of petroleum products has remained strong. Regarding operation of the vessel, appropriate measures are enforced to ensure safety of crew and vessel. At the time of presentation of the annual accounts, the Board did not see any need to take other actions, except to follow the market and the development closely.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Atlantica Breeze AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Atlantica Breeze AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 4 246 780. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 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 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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av
Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: 11VZB-DKGNK-CCFB0-MX02H-FXJ5U-HMZA



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Atlantica Breeze AS

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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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 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.

Oslo, 27. mars 2020
Deloitte AS

Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 11VZ8-DKGNK-CCFB0-MX02H-FXJ5U-HMZSA



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."

Alf Anton Eid

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-03-28 16:01:00Z



Penneo Dokumentnøkkel: 1TVZ8-DKGNK-CCFB0-MX0ZH-FXJ5U-HMZSA

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>