



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 926 619
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TIDE SPIRIT AS
Forretningsadresse: Badehusgata 37
4014 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Reidun Blom Reiestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 12.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4, 6	135 219 591	122 135 053
Sum inntekter		135 219 591	122 135 053
Kostnader			
Lønnskostnad	5		
Avskrivning	8	58 758 697	59 096 086
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8		
Annen driftskostnad	5, 6	187 181	121 926
Sum kostnader		58 945 879	59 218 012
Driftsresultat		76 273 712	62 917 041
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		65 457	39
Sum finansinntekter		65 457	39
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	40 892 552	28 692 887
Agio / Disagio (-)		109 078 960	31 572 534
Sum finanskostnader		149 971 513	60 265 421
Netto finans		-149 906 056	-60 265 382
Ordinært resultat før skattekostnad		-73 632 343	2 651 659
Skattekostnad	7	-16 199 115	583 365
Ordinært resultat etter skattekostnad		-57 433 228	2 068 294
Årsresultat		-57 433 228	2 068 294
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-57 433 228	2 068 294
Totalresultat		-57 433 228	2 068 294
Overføringer og disponeringer			
Overført fra / Avsatt til annen egenkapital	11	-57 433 228	2 068 294



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		-57 433 228	2 068 294



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	8		
Skip	8	1 026 797 572	1 085 989 400
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8		
Sum varige driftsmidler		1 026 797 572	1 085 989 400
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6		
Investering i annet foretak i samme konsern	6		
Lån til foretak i samme konsern	6		
Investeringer i tilknyttet selskap	6		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6		
Andre langsiktige fordringer	9	82 511 306	91 366 941
Sum finansielle anleggsmidler		82 511 306	91 366 941
Sum anleggsmidler		1 109 308 878	1 177 356 342
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	9	19 120 913	15 872 237
Konsernfordringer		12 745 501	9 772 063
Sum fordringer		31 866 414	25 644 300
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10	863 064	10 723 279
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		863 064	10 723 279
Sum omløpsmidler		32 729 478	36 367 579
SUM EIENDELER		1 142 038 356	1 213 723 920



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	16 687 760	74 120 987
Sum opptjent egenkapital		16 687 760	74 120 987
Sum egenkapital		16 717 760	74 150 987
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7	4 706 804	20 905 919
Sum avsetninger for forpliktelser		4 706 804	20 905 919
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12		
Obligasjonslån	12		
Gjeld til kredittinstitusjoner	12		
Øvrig langsiktig gjeld	12		
Langsiktig gjeld konsern	12	488 680 238	498 798 843
Sum annen langsiktig gjeld		488 680 238	498 798 843
Sum langsiktig gjeld		493 387 042	519 704 762
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		-17	1 711 371
Betalbar skatt	7		
Kortsiktig konserngjeld		631 933 566	618 156 796
Annen kortsiktig gjeld		5	4
Sum kortsiktig gjeld		631 933 554	619 868 171
Sum gjeld		1 125 320 596	1 139 572 933



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 142 038 356	1 213 723 920



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 693725

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 926 619
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TIDE SPIRIT AS
Forretningsadresse: Badehusgata 37
4014 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Reidun Blom Reiestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 16.08.2023



Organisasjonsnr: 919 926 619
TIDE SPIRIT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4, 6	135 219 591	122 135 053
Sum inntekter		135 219 591	122 135 053
Kostnader			
Lønnskostnad	5		
Avskrivning	8	58 758 697	59 096 086
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8		
Annen driftskostnad	5, 6	187 181	121 926
Sum kostnader		58 945 879	59 218 012
Driftsresultat		76 273 712	62 917 041
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		65 457	39
Sum finansinntekter		65 457	39
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	40 892 552	28 692 887
Agio / Disagio (-)		109 078 960	31 572 534
Sum finanskostnader		149 971 513	60 265 421
Netto finans		-149 906 056	-60 265 382
Ordinært resultat før skattekostnad		-73 632 343	2 651 659
Skattekostnad	7	-16 199 115	583 365
Ordinært resultat etter skattekostnad		-57 433 228	2 068 294
Årsresultat		-57 433 228	2 068 294
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-57 433 228	2 068 294
Totalresultat		-57 433 228	2 068 294
Overføringer og disponeringer			
Overført fra / Avsatt til annen egenkapital	11	-57 433 228	2 068 294
Sum overføringer og disponeringer		-57 433 228	2 068 294



Organisasjonsnr: 919 926 619
TIDE SPIRIT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021	
BALANSE - EIENDELER				
Anleggsmidler				
Immaterielle eiendeler				
Varige driftsmidler				
Tomter, bygninger o.a.				
fast eiendom	8			
Skip	8	1 026 797 572	1 085 989 400	
Driftsløsøre, inventar o.				
a. utstyr	8			
Sum varige driftsmidler		1 026 797 572	1 085 989 400	
Finansielle anleggsmidler				
Investering i datterselskap				6
Investering i annet				
foretak i samme konsern				6
Lån til foretak i samme				
konsern				6
Investeringer i				
tilknyttet selskap				6
Lån til tilknyttet				
selskap og felles				
kontrollert virksomhet				6
Andre langsiktige				
fordringer				9
Sum finansielle		82 511 306	91 366 941	
anleggsmidler		82 511 306	91 366 941	
Sum anleggsmidler		1 109 308 878	1 177 356 342	
Omløpsmidler				
Varer				
Fordringer				
Andre kortsiktige				
fordringer				9
		19 120 913	15 872 237	
Konsernfordringer				
		12 745 501	9 772 063	
Sum fordringer		31 866 414	25 644 300	
Bankinnskudd, kontanter				
og lignende				
Bankinnskudd				10
		863 064	10 723 279	
Sum bankinnskudd,				
kontanter og lignende				
		863 064	10 723 279	
Sum omløpsmidler		32 729 478	36 367 579	
SUM EIENDELER		1 142 038 356	1 213 723 920	



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	11	16 687 760	74 120 987
Sum opptjent egenkapital		16 687 760	74 120 987

Sum egenkapital		16 717 760	74 150 987
------------------------	--	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	7	4 706 804	20 905 919
--------------	---	-----------	------------

Sum avsetninger for forpliktelses		4 706 804	20 905 919
--	--	------------------	-------------------

Annen langsiktig gjeld

Konvertible lån	12		
-----------------	----	--	--

Obligasjonslån	12		
----------------	----	--	--

Gjeld til kredittinstitusjoner	12		
--------------------------------	----	--	--

Øvrig langsiktig gjeld	12		
------------------------	----	--	--

Langsiktig gjeld konsern	12	488 680 238	498 798 843
--------------------------	----	-------------	-------------

Sum annen langsiktig gjeld		488 680 238	498 798 843
-----------------------------------	--	--------------------	--------------------

Sum langsiktig gjeld		493 387 042	519 704 762
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		-17	1 711 371
-----------------	--	-----	-----------

Betalbar skatt	7		
----------------	---	--	--

Kortsiktig konserngjeld		631 933 566	618 156 796
-------------------------	--	-------------	-------------

Annen kortsiktig gjeld		5	4
------------------------	--	---	---

Sum kortsiktig gjeld		631 933 554	619 868 171
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

Sum gjeld		1 125 320 596	1 139 572 933
------------------	--	----------------------	----------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 142 038 356	1 213 723 920
---------------------------------	--	----------------------	----------------------



Organisasjonsnr: 919 926 619
TIDE SPIRIT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
---------------------------------	----------------------------	----------------------------

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Vassbotnen 11 a Forus, 4313 Sandnes
Postboks 8015, 4068 Stavanger

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Tide Spirit AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tide Spirit AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Stavanger, 3. juli 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Jan Kvalvik
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Tide Spirit AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: DFBJB-1L5UN-LT675-K47NZ-E3500-HK0HO



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."

Jan Kvalvik

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-497669

IP: 79.160.xxx.xxx

2023-07-03 11:43:56 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: DFBJB-1LSUN-LT675-K47NZ-E3500-HK0HO

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/validator>



Årsregnskap 2022

Tide Spirit AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 919 926 619



Årsberetning 2022 for Tide Spirit AS

Virksomhetens art og sted

Tide Spirit AS er et heleid datterselskap av Altera Norway Holdings AS. Tide Spirit AS inngår i konsernet Altera Infrastructure L.P. Selskapets virksomhet er utleie av skipet Tide Spirit på bareboat. Frem til 30.9.22 var skipet utleid til søsterselskapet Altera Shuttle Loading Pte Ltd, som benyttet skipet i Nordsjøen. Fra 1.10.22 ble bareboatkontrakten solgt til Altera Shuttle Loading AS gjennom en virksomhetsoverdragelse fra Altera Shuttle Loading Pte Ltd.

Selskapets hovedkontor er i Stavanger.

Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at grunnlaget til fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2022 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. Dette forsterkes ytterligere ved at det den 26.6.23 er besluttet en vesentlig gjeldskonvertering i selskapet. Se også note 13 Fortsatt drift for mer informasjon.

Ytre miljø

Selskapet er opptatt av miljøhensyn ved gjennomføring av prosjekter, og miljøhensyn er med i alle ledd fra planlegging og gjennomføring til drift, vedlikehold, sortering og gjenvinning. Selskapet har kildesortering og tilstreber å velge miljømessige løsninger.

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 2022.

Arbeidsmiljø og likestilling

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er derfor ikke vært vurdert tiltak for å bedre arbeidsmiljøet, og heller ikke vurdert tiltak for å fremme likestilling.

Nødvendig offentliggjøring for alle kvalifiserte enheter under den norske åpenhetsloven vil være tilgjengelig på nettstedet vårt på alterainfra.com senest 30. juni 2023.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapets styre og daglig leder er dekket av konsernets styreansvarsforsikring. Det er Brookfield som har denne forsikringen som dekker seg selv og alle selskaper i konsernet.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke forskning og utvikling.

Regnskap

Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.2022 utgjør TNOK 1 142 038 sammenlignet med TNOK 1 213 724 pr 31.12.2021, hvor endringen i all hovedsak skyldes avskrivning av skip og reduksjon av likvider.

Driftsresultatet for i år viser et overskudd på TNOK 76 274 mot et overskudd på TNOK 62 917 året før. Årets resultat ble et underskudd på TNOK -57 433 mot et overskudd på TNOK 2 068 året før. Endringen i årsresultat skyldes i all hovedsak negativ valutakursutvikling i 2022 og renter på langsiktig lån til konsernselskap.

Selskapet har negativt resultat før skatt som i all hovedsak skyldes store svingninger i valutakurs. Korrigert for valutakursendringer har selskapet en positiv kontantstrøm fra den operasjonelle driften. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er positiv som følge av innbetalinger fra langsiktig fordring beskrevet i note 9. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er negativ som følge av nedbetaling av langsiktig gjeld til konsernselskap. Netto endring totalt sett er negativ som følge av årets underskudd.

Likviditetsmessig stilling ved årsskiftet og gjennom året var tilfredsstillende.



Finansiell risiko

Selskapet har tatt opp både langsiktig og kortsiktig lån fra morselskapet for å finansiere skipet. Styret har gjennomgått selskapets finansieringsstruktur, og har gjennom en beslutning av 16.6.23 økt egenkapitalen gjennom en gjeldskonvertering. Dette vil styrke selskapets egenkapitalgrad som pr 31.12.2022 er på 1,46 %. Selskapets vurdering av fremtidig kontantstrøm er positiv, og selskapet forventer overskudd de neste årene. Sammen med kapitalinnskudd vil dette gi tilfredsstillende egenkapitalgrad.

Selskapets kunde er konsernselskap, som igjen har langsiktig kontrakt med store oljeselskap som historisk sett er gode betalere. Se forøvrig note 3 for nærmere beskrivelse av selskapets risiko.

Det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noteopplysninger, gir fyllestgjørende informasjon om stillingen pr. 31.12.2022. Styret foreslår at årets underskudd dekkes fra annen egenkapital.

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

Fremtidig utvikling

Selskapet vil fortsette å ha skipet Tide Spirit på bareboat til Altera Shuttle Loading AS i fremtiden. Skipet vil operere i Nordsjøen frem til skipet er 20 år.

Styret understreker at uttalelsene i denne årsberetningen angående fremtiden kun er basert på ulike antakelser fra styrets side om forhold som er utenfor vår kontroll og underlagt visse risikoer og usikkerhetsmomenter. Faktiske resultater kan derfor komme til å avvike fra de som er beskrevet i utsagnene om fremtiden.

30.06.2023

Styret i Tide Spirit AS

Tor Olav Øie
Styremedlem

Idar Hillersøy (Jun 30, 2023 18:38 GMT+2)
Idar Andreas Hillersøy
Styrets leder

Reidun Blom Reiestad
Styremedlem



Resultatregnskap

Tide Spirit AS

Beløp i 1 000 kroner

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt	4, 6	135 220	122 135
Sum driftsinntekter		135 220	122 135
Avskrivning	8	58 759	59 096
Annen driftskostnad	5, 6	187	122
Sum driftskostnader		58 946	59 218
Driftsresultat		76 274	62 917
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		65	0
Agio / Disagio (-)		109 079	31 573
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	40 893	28 693
Resultat av finansposter		-149 906	-60 265
Resultat før skattekostnad		-73 632	2 652
Skattekostnad	7	-16 199	583
Resultat		-57 433	2 068
Årsresultat		-57 433	2 068
Overføringer			
Overført fra / Avsatt til annen egenkapital	11	-57 433	2 068
Sum overføringer		-57 433	2 068



Balanse
Tide Spirit AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Varige driftsmidler			
Skip	8	1 026 798	1 085 989
Sum varige driftsmidler		1 026 798	1 085 989
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	9	82 511	91 367
Sum finansielle anleggsmidler		82 511	91 367
Sum anleggsmidler		1 109 309	1 177 356
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	9	19 121	15 872
Konsernfordringer		12 746	9 772
Sum fordringer		31 866	25 644
Bankinnskudd	10	863	10 723
Sum omløpsmidler		32 729	36 368
Sum eiendeler		1 142 038	1 213 724



Balanse

Tide Spirit AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	30	30
Sum innskutt egenkapital		<u>30</u>	<u>30</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	16 688	74 121
Sum opptjent egenkapital		<u>16 688</u>	<u>74 121</u>
Sum egenkapital		<u>16 718</u>	<u>74 151</u>
Gjeld			
Utsatt skatt	7	4 707	20 906
Sum avsetning for forpliktelser		<u>4 707</u>	<u>20 906</u>
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld konsern	12	488 680	498 799
Sum annen langsiktig gjeld		<u>488 680</u>	<u>498 799</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	1 711
Konserngjeld		631 934	618 157
Sum kortsiktig gjeld		<u>631 934</u>	<u>619 868</u>
Sum gjeld		<u>1 125 321</u>	<u>1 139 573</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>1 142 038</u>	<u>1 213 724</u>

30.06.2023

Styret i Tide Spirit AS

Tor Olav Øie
Styremedlem

Idar Hillersøy (Jun 30, 2023 18:38 GMT+2)

Idar Andreas Hillersøy
Styrets leder

Reidun Blom Reiestad
Styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Tide Spirit AS

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-73 632	2 652
Ordinære avskrivninger		58 759	59 096
Endring av tilgang		434	4 707
Endring i leverandørgjeld		-1 711	-4 472
Endring i konsernmellomværende		-60 661	-208 904
Effekt av valutakursendringer		117 872	75 299
Påløpte ikke betalte renter		0	28 693
Endring i andre tidsavgrensningsposter		0	-227
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		41 060	-43 156
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling fra langsiktig fordring		17 366	14 254
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		17 366	14 254
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-68 286	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-68 286	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-9 860	-28 902
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		10 723	39 626
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		863	10 723



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens regler 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 utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta på balansedagen. Ikke-pengeposter omregnes ikke.

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.

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. Påkostninger som vesentlig øker driftsmidlenes kapasitet eller levetid balanseføres.

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

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.

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.

Betalbar skatt og utsatt skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes 22 % av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig verdi og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Negative og positive midlertidige forskjeller, inklusiv skattemessig fremførbare underskudd, som kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.



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.

Prinsipper for kontantstrømpstilling

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

Note 2 Konsernregnskap

Tide Spirit AS er en del av et konsern som utarbeider konsernregnskap der selskapet inngår i konsolideringen. Morselskapet er Altera Infrastructure LP og har forretningskontor i Storbritannia. Konsernregnskap kan fås utlevert ved henvendelse til morselskapet.

Note 3 Finansiell og operasjonell markedsrisiko

Tide Spirit AS formål er nasjonal og internasjonal shippingvirksomhet og virksomhet som står i forbindelse med dette.

Likviditet og renter

Selskapet er eksponert for likviditets- og renterisiko.

Likviditetsrisiko, er risiko for at Selskapet ikke vil være i stand til å oppfylle sine økonomiske forpliktelser når de forfaller. Kilder til likviditetsrisiko inkluderer, men er ikke begrenset til, driftstans og svingninger i råvarepriser og i prisene på finansmarkedene.

Selskapets største utbetalinger inkluderer nedbetaling av konserngjeld, ref kontantstrømanalysen.

Selskapet er eksponert for renterisiko, som er muligheten for at endringer i renter vil påvirke framtidig kontantstrøm eller virkelig verdi på selskapets finansielle instrumenter, i hovedsak langsiktig gjeld og tilhørende derivater. Selskapet har lån i USD med flytende rente. Selskapet har startet overgangen fra LIBOR (London Inter-bank Offered Rate) til alternative referanserente (SOFR), og forventer å fullføre denne prosessen innen 2023.

Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko. De viktigste faktorene som påvirker drifts- og finansresultater er blant annet utnyttelsesgrad, utvikling i oljepris, svingninger valutakurser, hovedsakelig mellom USD, EUR, GBP og NOK

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at en låntaker eller kunde ikke oppfyller sine kontraktsforpliktelser.

Selskapet vurderer kredittverdigheten til kunder og låntakere før avtaler inngås.

Selskapet har historisk lave tap på fordringer og forventer heller ingen fremtidige tap som følge av mislighold.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at fremtidige kontantstrøm vil variere på grunn av endringer i valutakurser.

Regnskapet er avlagt med NOK som funksjonell valuta, selv om selskapet til en vesentlig grad handler i USD. Valutarisiko for selskapet styres ut ifra at USD er reel funksjonell valuta.

Da regnskapet er avlagt med NOK som funksjonell valuta eksisterer det valutarisiko knyttet til fremtidige kontantstrømmer knyttet til andre valutaer enn NOK, og særlig knyttet til USD. Ut ifra den risikostyring som foretas, hensyntatt USD som reel funksjonell valuta, vurderes valutarisikoen å være forsvarlig.

Bunkerrisiko



Selskapet kan bli utsatt for endringer i bunkerkostnader når fartøyer er ledige eller uten hyre. Selskapet kan bruke bunkerswapkontrakter som økonomisk sikring for å beskytte seg mot endringer i bunkerkostnader. Altera har ansett eksponeringen for å være begrenset, og har derfor per 31. desember 2022 ikke forpliktet seg til noen bunkerswapkontrakter.

Note 4 Salgsinntekter

Beløp i 1000 kroner

Internasjonalt marked	2022	2021
Leaseinntekt	8 726	8 960
Fraktinntekter	126 493	113 175
Sum	135 220	122 135

Note 5 Lønnskostnader, godtgjørelser, antall ansatte m.v.

Tide Spirit AS har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig å ha obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styremedlemmer i 2022.

Kostnadsført revisjonshonorar for 2022 utgjør TNOK 69 eks. mva. for ordinær revisjon. Revisjonshonoraret for 2021 var TNOK 17

Note 6 Nærstående parter

Beløp i 1000 kroner

Som nærstående parter ved årets utgang regnes øvrige selskap i Altera-konsernet. Selskapet inngår jevnlig forretninger med nærstående parter. Transaksjonene gjennomføres på markedsmessige betingelser.

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter:

Selskapets navn	Selskapsforhold	Transaksjonstype	2022	2021
Altera Shuttle Loading AS	Søsterselskap	Fraktinntekter	33 349	0
Altera Shuttle Loading Pte Ltd	Søsterselskap	Fraktinntekter	93 144	113 175
Altera Norway Holdings AS	Mørselskap	Lease inntekt	8 726	8 960
Altera Infrastructure Norway AS	Søsterselskap	Management fee	102	96
Altera Shuttle Tankers L.L.C.	Mørselskap	Rentekostnad	40 893	28 693

Note 7 Skatter

Beløp i 1000 kroner

Skattekostnad i resultatregnskapet:	2022	2021
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-16 199	583
Sum skattekostnad	-16 199	583
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	-73 632	2 652
Endring i midlertidige forskjeller	-61 242	-69 918
Endring ikke fradragsberettigede renter	34 162	3 229
Endring fremførbart underskudd	100 712	64 038
Grunnlag betalbar skatt	0	0



Beregnet betalbar skatt 22%	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0
Utsatt skatt i balansen fremkommer slik:	2022	2021
Midlertidig forskjell varige driftsmidler	285 300	223 349
Underskudd til fremføring	-226 515	-125 802
Forskjeller på langsiktig fordring/gjeld	0	709
Sum	58 785	98 256
Utsatt skattefordel av ikke fradragsberettigede renter til fremføring		
Ikke fradragsberettigede renter til fremføring	-37 390	-3 229
Sum	-37 390	-3 229
Totalt grunnlag utsatt skatt 31.12	21 395	95 027
Utsatt skatt (22 %)	4 707	20 906

Note 8 Varige driftsmidler

Beløp i 1000 kroner

	Skip	Dokking	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	1 140 226	26 901	1 167 127
Reduksjon av tidligere tilgang	-434	0	-434
Anskaffelseskost 31.12.2022	1 139 792	26 901	1 166 693
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2022	75 250	5 886	81 136
Årets avskrivninger	52 872	5 886	58 759
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.2022	128 122	11 772	139 895
Bokført verdi 31.12.2022	1 011 669	15 129	1 026 797
Økonomisk levetid	20 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Skipet Tide Spirit ble levert fra verft 30. juni i 2020.

Skipet Tide Spirit er pantsatt i et lån hos Altera Shuttle Tankers LLC der Tide Spirit AS er oppført som garantør.

Dokkingkostnader aktiveres og avskrives lineært til neste dokking.

Note 9 Langsiktig fordring

Beløp i 1000 kroner

Tide Spirit AS har en langsiktig finansiell utleieavtale for VOC-anlegg ombord på Tide Spirit AS. Leieavtalene har en nedbetalingsprofil på 7 år, og siste avdrag blir betalt i 2027. Neste års innbetaling av fordringen er klassifisert som kortsiktig. Kortsiktig del er inkludert i andre fordringer.

Langsiktig fordring	2022	2021
Langsiktig fordring	82 511	91 367
Neste års avdrag	19 121	15 872
Sum	101 632	107 239



Note 10 Bundne midler

Av totale bankinnskudd per 31.12.2022 er det ingen bundne midler.

Note 11 Egenkapital

Beløp i 1000 kroner

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	30	74 121	74 151
Årets resultat		-57 433	-57 433
Pr 31.12.2022	30	16 688	16 718

Selskapet har den 26.06.23 besluttet en kapitaløkning på TNOK 416 000 gjennom en gjeldskonvertering. Gjeldskonverteringen er foretatt ved at pålydende per aksje er økt med NOK 3 900 fra NOK 100 til NOK 4 000. Påløpende verdi av aksjekapitalen etter konverteringen vil da være på TNOK 1 200. Det overskytende beløp vil tilføres overkurs.

Aksjekapitalen består av 300 aksjer med pålydende kr 100. Alle aksjene har samme rettigheter.

Tide Spirit AS er eid 100 % av Altera Norway Holdings AS.

Note 12 Langsiktig gjeld, pantstillelser, garantiforpliktelser og sikkerhetsstillelser

Beløp i 1000 kroner

Langsiktig gjeld	2022	2021
Altera Shuttle Tankers LLC	488 680	498 799
Sum	488 680	498 799

Selskapets interne gjeld er en del av konsernets langsiktige finansieringsplan, og nedbetaling av intern gjeld følger denne. Lånet skal tilbakebetales senest 18. oktober 2024.

Note 13 Fortsatt drift

Styret bekrefter i samsvar med regnskapslovens §3-3 at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av dette. Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et riktig bilde av selskapets drift og økonomiske stilling.

Selskapets arbeidskapital er TNOK 32 729 per 31.12.2022 (unntatt kortsiktig konserngjeld som er en del av finansieringen) som er en nedgang på TNOK 34 656 fra 31.12.2021.

Selskapet har per 31.12.2022 totalt TNOK -1 120 614 (TNOK -1 116 956 per 31.12.2021) i gjeld til konsernselskap hvorav TNOK -621 397 (TNOK -616 762 per 31.12.2021) er kortsiktig gjeld til morselskapet Altera Shuttle Tankers LLC.

Selskapet vedtok i august 2022 å konvertere kortsiktig gjeld til egenkapital på TNOK 288 000. Pga for sen registrering av kapitalforhøyelsen var ikke denne gyldig.



Selskapet har derfor den 26.6.23 besluttet en ny konvertering av gjeld til morselskapet. Vi viser i den forbindelse til note 11. Konverteringen medfører en vesentlig forbedret egenkapitalandel. Dette vil gi en forventet egenkapitalandel på mellom 30%-40%. Dette sikrer fortsatt drift av selskapet.

12. august 2022 søkte Altera Infrastructure L.P. (Partnerskapet) og enkelte av dets tilknyttede datterselskap (Chapter 11-selskapene), om frivillig behandling under Chapter 11 i Southern District of Texas i USA konkursdomstol.

6. januar 2023, ble nevnte Chapter 11- prosess avsluttet.

Selskapet og søsterselskaper som eies direkte eller indirekte av Altera Shuttle Tankers LLC var ikke blant Chapter 11 selskapene og var heller ikke påvirket av denne prosessen.

Note 14 Hendelser etter balansedag

Covid-19-pandemien

Selskapet virksomhet og medarbeidere har vært og er fortsatt påvirket av den globale covid-19- pandemien. En fortsettelse eller gjenoppblussing av pandemien, eller utbrudd av andre epidemier eller pandemier, vil kunne utløse eller forverre de andre risikofaktorene som er omtalt i denne rapporten, og ha vesentlig innvirkning på Selskapet virksomhet og økonomiske stilling. I 2022 har covid-19-pandemien vist tegn til å være mindre alvorlig. Det er imidlertid fortsatt usikkerhet knyttet til pandemiens varighet og omfang

Sikkerhetstrusler og fare for nettangrep.

Selskapet er eksponert for sikkerhetstrusler som kan ha store negative konsekvenser for driftsresultat og økonomiske stilling. Sikkerhetstrusler som terrorhandlinger, statlige cyberoperasjoner, uautorisert tilgang eller angrep fra hackere, datavirus, brudd grunnet uautorisert bruk, feil eller misligheter utført av medarbeidere eller andre som har fått tilgang til nettverk og systemer som Selskapet er avhengig av kan føre til driftsstans, tap av informasjon, menneskeliv og andre tap. Spesielt tiltar omfanget av nettangrep, og har stadig større raffinement og alvorlighetsgrad.

Andre hendelser

Bortsett fra Chapter 11 situasjonen i konsernet, som nevnt under fortsatt drift note 13, samt hendelsene over her, er det ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som har hatt særlig betydning for selskapets drift og stilling eller for vurdering av selskapets situasjon fremover.