



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 576 609
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BAY AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 29.06.2023

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, 21.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekt	2	81 433 221	30 669 847
Sum inntekter		81 433 221	30 669 847
Kostnader			
Avskrivninger	6,7	8 022 070	7 622 271
Driftskostnader	3	26 696 372	22 891 050
Administrasjonskostnader	4	1 055 758	932 380
Sum kostnader		35 774 200	31 445 701
Driftsresultat		45 659 021	-775 854
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		126 738	13 199
Sum finansinntekter		126 738	13 199
Annen rentekostnad		3 838 974	2 593 208
Annen finanskostnad		104 141	101 412
Kursgevinst -tap	5	5 264 976	1 552 520
Sum finanskostnader		9 208 091	4 247 140
Netto finans		-9 081 353	-4 233 941
Ordinært resultat før skattekostnad		36 577 668	-5 009 795
Skattekostnad	10	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		36 577 668	-5 009 795
Årsresultat		36 577 668	-5 009 795
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		36 577 669	-5 009 795
Sum overføringer og disponeringer		36 577 669	-5 009 795



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip	6	95 679 711	96 792 720
Klassekostnader	7	16 899 947	0
Sum varige driftsmidler		112 579 658	96 792 720
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer pool		0	3 805 024
Sum finansielle anleggsmidler		0	3 805 024
Sum anleggsmidler		112 579 658	100 597 744
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		10 517 838	4 060 108
Andre fordringer		5 210 557	678 620
Til gode MVA		2 860	3 250
Sum fordringer		15 731 255	4 741 978
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Likvider		14 904 629	1 954 009
Depositumskonto	9	3 000 031	2 659 039
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 904 660	4 613 048
Sum omløpsmidler		33 635 915	9 355 026
SUM EIENDELER		146 215 573	109 952 770

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	1 000 000	1 000 000
Overkurs	8	58 152 640	58 152 640
Sum innskutt egenkapital		59 152 640	59 152 640
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	30 574 630	-6 003 039
Sum opptjent egenkapital		30 574 630	-6 003 039
Sum egenkapital		89 727 270	53 149 601
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	9	0	44 758 222
Sum annen langsiktig gjeld		0	44 758 222
Sum langsiktig gjeld		0	44 758 222
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		142 764	124 597
Betalbar skatt	10	0	0
Påløpte rentekostnader		554 922	355 482
Påløpte kostnader		1 520 489	1 298 209
Annen kortsiktig gjeld	9	54 270 129	10 266 660
Sum kortsiktig gjeld		56 488 304	12 044 948
Sum gjeld		56 488 304	56 803 170
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		146 215 574	109 952 771



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 590328

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 576 609
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BAY AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 29.06.2023

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 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, 19.07.2023

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 921 576 609
ATLANTICA BAY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekt	2	81 433 221	30 669 847
Sum inntekter		81 433 221	30 669 847
Kostnader			
Avskrivninger	6,7	8 022 070	7 622 271
Driftskostnader	3	26 696 372	22 891 050
Administrasjonskostnader	4	1 055 758	932 380
Sum kostnader		35 774 200	31 445 701
Driftsresultat		45 659 021	-775 854
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		126 738	13 199
Sum finansinntekter		126 738	13 199
Annen rentekostnad		3 838 974	2 593 208
Annen finanskostnad		104 141	101 412
Kursgevinst -tap	5	5 264 976	1 552 520
Sum finanskostnader		9 208 091	4 247 140
Netto finans		-9 081 353	-4 233 941
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	10	36 577 668	-5 009 795
Ordinært resultat etter skattekostnad		36 577 668	-5 009 795
Årsresultat		36 577 668	-5 009 795
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		36 577 669	-5 009 795
Sum overføringer og disponeringer		36 577 669	-5 009 795



Sum opptjent egenkapital		30 574 630	-6 003 039
Sum egenkapital		89 727 270	53 149 601
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	9	0	44 758 222
Sum annen langsiktig gjeld		0	44 758 222
Sum langsiktig gjeld		0	44 758 222
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		142 764	124 597
Betalbar skatt	10	0	0
Påløpte rentekostnader		554 922	355 482
Påløpte kostnader		1 520 489	1 298 209
Annen kortsiktig gjeld	9	54 270 129	10 266 660
Sum kortsiktig gjeld		56 488 304	12 044 948
Sum gjeld		56 488 304	56 803 170
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		146 215 574	109 952 771



Organisasjonsnr: 921 576 609
ATLANTICA BAY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 04.10.2018.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler 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>	



Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Deloitte.

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

Tel: +47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Atlantica Bay AS - under avvikling

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Atlantica Bay AS - under avvikling som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 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.

Presisering

Vi viser til note 13 i årsregnskapet hvor det fremgår at ledelsen har til intensjon å avvikle virksomheten i selskapet etter balansedatoen. Gjennomføringen av den endelige oppløsningen av selskapet er betinget av generalforsamlingens beslutning. Årsregnskapet er derfor utarbeidet med basis i likvidasjonsverdier. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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 avviklet. Det er besluttet at virksomheten vil bli avviklet.

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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo DokumentID: ZUIMC-FWLX-AVXAT-47802-7NA55-YSZU8



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Atlantica Bay AS - under avvikling

Feilinformasjon 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 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 intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig. Det er besluttet at virksomheten vil bli avviklet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Haugesund, 29. juni 2023
Deloitte AS

Per Sølve Habbestad
statsautorisert revisor

Penneo DokumentID: ZUJMC-FWLX-AVXAT-47802-7NA55-YSZU8



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."

Per Sølve Lier Habbestad

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-2655518

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-06-29 14:37:39 UTC



Penneo DokumentID: ZUJMC-FWLX-AVXAT-47802-7NA55-YSZU8

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>



Electronic signature

Signed by
WERNER, JOHAN LØNNMARK

(Identity verified with BankID (NO))

 **bankID**

Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

28.06.2023 14.14.37

Date of birth

1953-11-20

Signature method

BankID (NO)

Signed by
Kyrkjebø, Trond
(Identity verified with BankID (NO))
 **bankID**

Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

29.06.2023 08.46.55

Date of birth

1965-01-01

Signature method

BankID (NO)



Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Regnskap / Financial statements per 31.12.2022

* * *

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



Org.nr: 921576609



Resultatregnskap / Profit and loss account

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER / OPERATING REVENUE AND EXPENSES	NOTE	2022	2021
Pool inntekt / Pool income	2	82 478 021	8 927 800
T/C - Inntekt / T/C - Income	2	0	22 429 411
Kommisjoner / Commissions	2	-1 044 800	-687 364
Sum driftsinntekter / Total operating revenues		81 433 221	30 669 847
Driftskostnader / Operating expenses	3	-26 696 372	-22 891 050
Avskrivninger / Depreciations	6,7	-8 022 070	-7 622 271
Administrasjonskostnader / Administrative expenses	4	-1 055 758	-932 380
Sum driftskostnader / Total operating expenses		-35 774 200	-31 445 701
Driftsresultat / Operating result		45 659 021	-775 854
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER / FINANCIAL INCOME AND FINANCIAL EXPENSES			
Renteinntekter / Interest income		126 738	13 199
Kursgevinst -tap/ Currency gain-losses	5	-5 264 976	-1 552 520
Rentekostnader / Interest expenses		-3 838 974	-2 593 208
Annen finanskostnad / Other financial expenses		-104 141	-101 412
Netto finansresultat / Net financial items		-9 081 352	-4 233 941
Resultat før skattekostnad / Result prior to tax claim		36 577 669	-5 009 795
Skattekostnad / Tax expense	10	0	0
ÅRSRESULTAT / Profit/loss		36 577 669	-5 009 795
OVERFØRINGER / TRANSFERS			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital / Transferred to/from Other equity		36 577 669	-5 009 795
Sum overføringer / Total transfers		36 577 669	-5 009 795



Balance / Balance sheet

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

EIENDELER / ASSETS	NOTE	2022	2021
Anleggsmidler / Fixed assets			
Varige driftsmidler / Vessels			
Skip / Vessel	6	95 679 711	96 792 720
Klassekostnader / Docking expenses	7	<u>16 899 947</u>	<u>0</u>
Finansielle anleggsmidler / Financial assets			
Andre langsiktige fordringer pool / Other long term receivables pool		<u>0</u>	<u>3 805 024</u>
Sum anleggsmidler / Total fixed assets		<u>112 579 658</u>	<u>100 597 744</u>
Omløpsmidler / Current assets			
Kundefordringer / Account receivables		10 517 838	4 060 108
Andre fordringer / Other receivables		5 210 557	678 620
Til gode MVA / Receivable VAT		2 860	3 250
Deposittkonto / Deposit account	9	3 000 031	2 659 039
Likvider / Liquid assets		<u>14 904 629</u>	<u>1 954 009</u>
Sum omløpsmidler / Total current assets		<u>33 635 915</u>	<u>9 355 027</u>
SUM EIENDELER / TOTAL ASSETS		<u>146 215 574</u>	<u>109 952 770</u>



Balanse / Balance sheet

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

EGENKAPITAL OG GJELD / SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	NOTE	2022	2021
Egenkapital / Owners equity			
Innskutt egenkapital / Paid in capital			
Aksjekapital / Share capital	11	1 000 000	1 000 000
Overkursfond / Share premium	8	58 152 640	58 152 640
Sum innskutt egenkapital / Total paid in equity		59 152 640	59 152 640
Annen egenkapital / Other equity			
Annen egenkapital / Other equity	8	30 574 630	-6 003 039
Sum annen egenkapital / Total other equity		30 574 630	-6 003 039
Sum egenkapital / Total equity		89 727 271	53 149 601
Gjeld / Liabilities			
Langsiktig gjeld / Long term liabilities			
Lån / Loan	9	0	44 758 222
Sum langsiktig gjeld / Total long term liabilities		0	44 758 222
Kortsiktig gjeld / Current liabilities			
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	10	0	0
Leverandørgjeld / Debt to suppliers		142 764	124 597
Påløpte kostnader / Accrued expenses		1 520 489	1 298 209
Påløpt rentekostnader / Accrued interest		554 922	355 482
Annen kortsiktig gjeld / Other principal	9	54 270 129	10 266 660
Sum kortsiktig gjeld / Total current liabilities		56 488 303	12 044 947
Sum gjeld / Total liabilities		56 488 303	56 803 169
SUM EGENKAPITAL OG GJELD / TOTAL OWNERS EQUITY AND LIABILITIES		146 215 574	109 952 770

Styret i / The Board of Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)
Oslo, 22.06.2023

Johan L. Werner

Trond Kyrkjebø

Robert Frese



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

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 01.10.2018

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 tonnasjeskatteordningen ("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, uavhengig av størrelsen på skipet beskattet under NTT. Denne tonnasjeskatten 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. 31.12.2022 var 9,8573

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. See note 2 for further details about type of income and revenue recognition principle.

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 31.12.2022 was 9,8573



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Note 2: Inntekter / Income

Atlantica Bay har i løpet av 2022 tradet i Norden Tanker Pool. Fra 22. oktober til 27. november ble det gjennomført Intermediate Class Survey på Atlantica Bay. Det ble samtidig installert BWTS (Ballast Water Treatment System). Etter endt Dry Dock ble hun tilbakelevert til Poolen.

Atlantica Bay has traded in the Norden Tanker Pool during 2022. From 22 October to 27 November Atlantica Bay performed her Intermediate Class Survey. BWTS (Ballast Water Treatment System) was installed at the same time. After completing Dry Dock, she was returned to the Pool.

	2022	2022	2021	2021
	USD	NOK	USD	NOK
Pool inntekt / Pool income	8 434 718	82 478 021	1 032 611	8927799,98
TC ut inntekt / TC Out income	0	0	2 643 311	22 429 411
Kommisjoner / Commissions	-105 504	-1 044 800	-79 551	-687 364
Sum inntekter / Total income	8 329 214	81 433 221	3 596 371	30 669 847
Dager og snittrate / Days and average rate				
Total days in 2022	365,00000		365,00000	
- Offhire days	-45,09000		-5,00000	
- Idle days	0,00000		0,00000	
= Total onhire days in 2022	319,91000		360,00000	
= Average rate per day	26 036		9 990	

Note 3: Driftskostnader / Operating expenses

	2022	2022	2020	2020
	USD	NOK	USD	NOK
Bemanningskostnader / Manning expenses	1 507 338	14 507 373	1 457 185	12 530 480
Rep, vedlikeholdskostnader / Repair, maintenance costs	622 167	5 988 047	521 993	4 488 670
Insurance	171 678	1 652 316	141 975	1 220 857
Special projects	0	0	61 014	524 665
Øvrig / Other items	447 288	4 304 923	3 18 422	2 738 143
Sum driftskostnader / Operational expenses	2 748 471	26 452 659	2 500 589	21 502 815
Reported OPEX per day	7 530		6 851	
Kostnader bunkers / Bunker costs	203 896	2 010 413	43 093	374 273
Tonnasjeskatt / Tonnage tax	7 221	71 175	8 046	70 790
Øvrig / Other items	-164 855	-1 837 875	110 028	943 171
Sum driftskostnader / Total operating expenses	2 794 733	26 696 372	2 661 756	22 891 050

Note 4: Administrasjonskostnader / Administrative expenses

	2022	2021
Forretningsførsel / Corporate Management fee Fearnley Business Management AS	453 567	393 716
Disponenthonorar Atlantica Shipping AS / Disponent fee Atlantica Shipping AS	451 504	390 992
Styreonorar / Remuneration to the Board	62 755	62 755
Andre kostnader / Other expenses	62 492	58 917
Revisjonshonorar / Auditor	25 440	26 000
Sum administrasjonskostnader / Total administrative expenses	1 055 757	932 380

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 55 000 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 35,000 excl tax.



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Note 5:	Netto kurs gevinst / Net currency gains	2022	2021
Gevinst/tap på kortsiktige poster / Gain/loss short term assets		654 542	-147 165
Realisert gevinst/ tap på langsiktige poster / Realized gain long term assets		-500 234	91 516
Urealisert gevinst/tap på langsiktige poster / Unrealized gain/loss long term assets		-4 110 199	-1 496 871
Netto kurs gevinst/ - tap / Net currency gain /- loss		-5 264 976	-1 552 520

Note 6: Varige driftsmidler / Vessels

Selskapet eier MR product tankeren Atlantica Bay. Skipet ble overtatt 15. februar 2019. Kjøpspris var USD 13 450 000. Det ble benyttet opptrekkkurs per 15. februar 2019, med en kurs på USD/NOK 8,6720. I forbindelse med 15-års klassing av båten i oktober/november ble det installert BWTS (Ballast Water Treatment System) på båten til NOK 6 578 616. Installasjonen anses for å være en påkostning og er aktivert på båten. Årlige avskrivninger er justert tilsvarende.

The Company owns MR Product Tanker Atlantic Bay. The vessel was delivered February 15th 2019. Purchase price was USD 13,450,000. The exchange rate per 15th of February 2019 used to convert USD to NOK was 8.6720. In October/November, during Dry Dock, a BWTS (Ballast Water Treatment System) of USD 662 746 was installed.

	2022
Anskaffelseskost Atlantica Bay / Acquisition costs Atlantica Bay	116 690 102
Arrangement fee activated	2 029 699
Tilgang / Addition	6 578 616
Avgang / Disposal	0
Anskaffelseskost Atlantica Bay / Acquisition costs Atlantica Bay	125 298 417
Akkumulerte avskrivninger 01.01 / Accumulated depreciations 01.01	-21 927 081
Årets avskrivninger / Depreciations year to date	-7 691 624
Akkumulerte avskrivninger / Total accumulated depreciations per 31.12	-29 618 705
Tilgang / Addition	0
Avgang / Disposal	0
Bokført verdi / Book value per 31.12	95 679 712
Økonomisk levetid / Assumed economic life	25 år / 25 years
Avskrivningsmetode / Depreciation method	Lineær / Linear

Note 7: Klassekostnader / Docking expenses

Skipet gjennomgikk 15 års klasse i oktober/november. Kostnaden avskrives over 5 år fra 27.11.2022.

The vessel completed her 15 years special survey in October/November. The cost will be depreciated over 5 years starting 27.11.2022.

	2022
Klasse - Oktober / November / Docking - October / November 2022	17 230 393
Anskaffelseskost dokking / Acquisition costs docking	17 230 393
Akkumulerte avskrivninger 01.01 / Accumulated depreciations 01.01	0
Årets avskrivninger / Depreciations year to date	-330 446
Akkumulerte avskrivninger / Total accumulated depreciations per 31.12	-330 446
Bokført verdi / Book value per 31.12	16 899 947
Økonomisk levetid / Economic life	5 år
Avskrivningsplan / Depreciation plan	Lineær



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Note 8: Egenkapital / Equity

	Aksjekapital / Share capital	Overkurs / S. premium	Annen EK / Other equity	Total EK / Total equity
Egenkapital pr. 01.01.2021 / Equity pr. 01.01.2021	1 000 000	58 152 640	993 244	58 159 396
Resultat 2021 / Profit / Loss 2021	0	0	-5 009 795	-5 009 795
Egenkapital pr. 31.12.2021 / Equity pr. 31.12.2021	1 000 000	58 152 640	-6 003 039	53 149 601
Årets resultat 2022 / Current year profit / Loss 2022	0	0	36 577 669	36 577 669
Egenkapital pr. 31.12.22 / Equity pr. 31.12.22	1 000 000	58 152 640	30 574 630	89 727 270

Note 9: 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 15. februar 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 February 15st 2023. The interest rate is 3 month LIBOR + 5.25% margin p.a.

Lån / Loan	2022 USD	2022 NOK
Opptrekk pantegjeld / Drawn up mortgage loan	7 000 000	60 730 908
Akkumulerte avdrag 01.01 / Accumulated instalments 01.01	-1 925 000	-17 196 771
Årets avdrag / Instalments year to date	-700 000	-6 682 948
Akkumulert valutaeffekt / Accumulated currency effect	0	6 274 498
Sum pantegjeld / Sum mortgage loan per 31.12.22	4 375 000	43 125 687
Avdrag innen 12 måneder / Instalment next 12 months		
Pantegjeld / Mortgage loan	-700 000	-6 900 110

Finansielle covenants for pantelånet er at låntaker til enhver tid har USD 300 000 på sperret konto samt likvider for minimum USD 100 000 på inntektskontoen. Skips-covenant for pantelånet er at markedsverdien til skipet til enhver tid tilsvare minimum 160 % av utestående lån. Pr. 31.12.2022 var Selskapet i overrensstemmelse med krav etter låneavtalen.

Lånet blir i 2023 innfridd i sin helhet ved salg og overlevering av skipet til ny eier 19.04.2023. Lånet er derfor klassifisert som annen kortsiktig gjeld per 31.12.2022.

The financial covenant in 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 100,000 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 outstanding loan. As per 31.12.2022 the Company was compliant with the requirements under the loan agreement.

The loan will be repaid in full in 2023 when the vessel is sold and delivered to her new owner 19.04.2023. The loan is therefore classified as a short-term liability as of 31.12.2022.



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Note 10: Skattegrunnlag & utsatt skatt / Taxation & deferred tax		2022	2021
Årets resultat før skatt / Pre-tax profit/(loss)		36 577 669	-5 009 795
Resultat fra shippingaktiviteter / Profit & loss from shipping activities		-38 198 196	4 649 229
Netto finansresultat iht. beregning under avsnitt A1. / Net Financial Items according to calculation in section A1.		-1 620 527	-360 566
Underskudd til fremføring / tax loss carried forward			
Reduksjon for skattefradrag for underskudd / Reduction of tax deduction for losses			
Anvendelse av fremførbart underskudd / Utilisation of carried losses		0	0
Overført fremførbart underskudd / Transferred to carried losses		1 620 527	360 566
Årets skattegrunnlag / Tax basis for the year		0	0
Betalbar skatt / Tax Payable	22 %	0	0

A1. Beregning av skattemessig resultat ved rederibeskatning

	Gjennomsnitt	UB 2022	IB 2022
Andel finansaktiva	23 397 983	33 635 915	13 160 051
Totalkapital	128 084 172	146 215 574	109 952 770
Andel finansaktiva %	18,2677 %	23,0043 %	11,9688 %

	100 %	18,2677 %	
Faktiske rentekostnader pantelån/Interest expenses loan	-3 927 204		
A1.1 Andel rentekostnad til fradrag /Part of interest expenses		-717 408	-280 465
Valutagevinst(tap) kortsiktige poster/ Gain(loss) short term assets	-654 542		
A1.2 Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster/ Part of gain(loss) short term assets		-119 570	-15 417
Realisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	-500 234		
A1.3 Andel valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term		-91 381	9 587
Urealisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	-4 779 581		
A1.4 Andel realisert valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term*		-873 118	-70 123

*Netto positiv verdi på omvurderingskonto, settes til null.

Inntektstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity

Gjennomsnittlig egenkapital / average Equity	71 438 436	55 654 499
Gjennomsnittlig totalkapital / average total assets	128 084 172	112 376 133

Basis inntektstillegg for høy egenkapital / Basis income adjustment for high Equity	0	0
Inntektstillegg på grunnlag av høy egenkapital / Income adjustment due to high Equity	0	0

Note 10: Skattegrunnlag & utsatt skatt - Fortsetter / Taxation & deferred tax - Continues



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Note 10: Skattegrunnlag & utsatt skatt - Fortsetter / Taxation & deferred tax - Continues

Rederiposter

Renteinntekter	126 738	13 199
Rentekostnader	-717 408	-280 465
Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster/ Part of gain(loss) short term assets	-119 570	-15 417
Andel valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term assets	-91 381	9 587
OMVK sist år med motsatt fortegn/ OMVK Last year	70 123	-
OMVK Urealisert valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term	-873 118	-70 123
Andre finanskostnader	-15 911	-17 347
Inntekstillegg på grunnlag av høy egenkapital / Income adjustment due to high Equity	0	-
Sum finansinntekter og kostnader til beskatning	-1 620 527	-360 566

Tonnasjeskatt / Tonnage Tax

Beregnet tonnasjeskatt / Tonnage Tax	2022	2021
	71 175	71 175

Note 11: 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 NOK 1 000 000 divided on 10 000 shares each with a nominal value of NOK 100

Aksjonærer / Shareholders per 31.12.22

	Antall aksjer/ Number of shares	Eierandel/ Share of ownership
Atlantica Shipping As	1 050	10,50 %
Palmaille Ship Invest Gmbh	1 000	10,00 %
Andvari Investment Research As	588	5,88 %
Erbe Invest As	500	5,00 %
Trond Kyrkjebø	500	5,00 %
Acadia Holding As	500	5,00 %
Negotium As	500	5,00 %
Eagle Shipping As	500	5,00 %
Tek Særs As	450	4,50 %
Campbell Maritime Investments Ltd.	450	4,50 %
Thorviks Rederi As	400	4,00 %
Key Shipping Inc.	325	3,25 %
Øvrige Aksjonærer / Other Shareholders	3 237	32,37 %
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	Representerer / Representing	Aksjer / Shares
Johan L. Werner	Styrets leder / Chairman	Atlantica Shipping As	1 050
Trond Kyrkjebø	Styremedlem / Board member	Trond Kyrkjebø	500
Robert Frese	Styremedlem / Board member	Palmaille Ship Invest Gmbh	1 000



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2022

Atlantica Bay AS (under avvikling / in liquidation)

Note 13: Hendelser etter balansedagen / Subsequent events

Det ble den 10. februar 2023 inngått en salgsavtale for skipet MT Atlantica Bay for en avtalt salgspris på USD 20,25 millioner minus kommisjoner. Skipet ble overlevert til ny eier 19. april 2023.

Som en følge av salget ble selskapet besluttet avviklet av ekstraordinær generalforsamlingen 20. mars 2023.

A memorandum of agreement for selling the vessel MT Atlantica Bay was entered the 10th of February 2023. The agreed sales price was MUSD 20,25 less commission. The vessel was delivered to her new owner the 19th of April 2023.

As a result of the sale, the company was decided to be liquidated by the extraordinary general meeting on 20th of March 2023.