



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|------------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 920 647 332 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | AQUASHIP AS |
| Forretningsadresse: | Vågeveien 5 6509 KRISTIANSUND N |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2021 - 31.12.2021 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|---------------------------|----|
| Mørselskap i konsern: | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | Ja |

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

| | |
|--|-------------------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Sverre Christian Taknes |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 21.06.2022 |

Grunnlag for avgivelse

| |
|--|
| År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert |
| År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021 |

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, 18.08.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Driftsinntekter skip | 2 | 21 774 000 | 20 277 000 |
| Annen driftsinntekt | | 33 611 000 | 26 332 000 |
| Sum inntekter | | 55 385 000 | 46 609 000 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 3 | 27 222 000 | 21 956 000 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 9 | 5 916 000 | 5 228 000 |
| Annen driftskostnad | 3 | 28 727 000 | 13 871 000 |
| Sum kostnader | | 61 865 000 | 41 055 000 |
| Driftsresultat | | -6 480 000 | 5 554 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | 6 | | 52 497 000 |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 1 960 000 | 124 000 |
| Annen renteinntekt | | | 9 000 |
| Annen finansinntekt | | 7 103 000 | 12 265 000 |
| Renteinntekt fra tilknyttet selskap | | | 2 656 000 |
| Sum finansinntekter | | 9 063 000 | 67 551 000 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 3 555 000 | 4 022 000 |
| Annen rentekostnad | | 15 173 000 | 7 868 000 |
| Annen finanskostnad | | 4 480 000 | 6 501 000 |
| Sum finanskostnader | | 23 208 000 | 18 391 000 |
| Netto finans | | -14 145 000 | 49 160 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -20 625 000 | 54 714 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 14 | -4 535 000 | 595 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -16 090 000 | 54 119 000 |
| Årsresultat | | -16 090 000 | 54 119 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------|--------------------|-------------------|
| Overføringer til/fra annen egenkapital | | -16 090 000 | 54 119 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -16 090 000 | 54 119 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Produktrettigheter, patenter og varemerker | 8 | 150 000 | 150 000 |
| Utsatt skattefordel | 14 | 3 172 000 | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 3 322 000 | 150 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Skip | 9,12 | 106 772 000 | 112 568 000 |
| Skip under utførelse | 9,12 | 335 665 000 | 241 494 000 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende | 9 | 155 000 | 250 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 442 592 000 | 354 312 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 6,12 | 1 083 160 000 | 962 141 000 |
| Lån til foretak i samme konsern | 11,12 | 17 381 000 | 60 000 000 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 12 | | 26 288 000 |
| Andre fordringer | | 104 000 | 104 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 1 100 645 000 | 1 048 533 000 |
| Sum anleggsmidler | | 1 546 559 000 | 1 402 995 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 57 000 | 385 000 |
| Andre fordringer | | 4 233 000 | 2 130 000 |
| Konsernfordringer | 11,12 | 35 128 000 | 19 865 000 |
| Sum fordringer | | 39 418 000 | 22 380 000 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 5 | 29 378 000 | 26 963 000 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 29 378 000 | 26 963 000 |
| Sum omløpsmidler | | 68 796 000 | 49 343 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| SUM EIENDELER | | 1 615 355 000 | 1 452 338 000 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 10 | 170 000 000 | 170 000 000 |
| Overkurs | | 733 352 000 | 733 352 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 903 352 000 | 903 352 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 99 295 000 | 115 386 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 99 295 000 | 115 386 000 |
| Sum egenkapital | 15 | 1 002 647 000 | 1 018 738 000 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 14 | | 1 363 000 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | | 1 363 000 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 11 | 31 346 000 | 88 322 000 |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 101 943 000 | 128 095 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 133 289 000 | 216 417 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 133 289 000 | 217 780 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 432 767 000 | 197 028 000 |
| Leverandørgjeld | | 15 483 000 | 13 866 000 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 2 187 000 | 1 608 000 |
| Kortsiktig konserngjeld | 11 | 21 293 000 | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 7 689 000 | 3 299 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 479 419 000 | 215 801 000 |
| Sum gjeld | | 612 708 000 | 433 581 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 615 355 000 | 1 452 319 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Driftsinntekter skip | 2 | 395 185 000 | 433 867 000 |
| Annen driftsinntekt | | 52 666 000 | 13 508 000 |
| Sum inntekter | | 447 851 000 | 447 375 000 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 3 | 171 875 000 | 152 954 000 |
| Avskrivning varige driftsmidler | 9 | 69 110 000 | 70 594 000 |
| Avskrivning immaterielle eiendeler | 8 | 17 597 000 | 19 669 000 |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 9 | 1 756 000 | 25 020 000 |
| Annen driftskostnad | 3 | 113 523 000 | 143 234 000 |
| Sum kostnader | | 373 861 000 | 411 471 000 |
| Driftsresultat | | 73 990 000 | 35 904 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i tilknyttet selskap | 7 | 15 823 000 | 25 501 000 |
| Annen renteinntekt | | 25 000 | 31 000 |
| Annen finansinntekt | | 15 020 000 | 17 536 000 |
| Renteinntekt fra tilknyttet selskap | | 29 358 000 | 17 525 000 |
| Sum finansinntekter | | 60 226 000 | 60 593 000 |
| Annen rentekostnad | | 68 580 000 | 61 472 000 |
| Annen finanskostnad | | 2 078 000 | 520 000 |
| Sum finanskostnader | | 70 658 000 | 61 992 000 |
| Netto finans | | -10 432 000 | -1 399 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 63 558 000 | 34 505 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 14 | 9 569 000 | 3 744 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 53 989 000 | 30 761 000 |
| Årsresultat | | 53 989 000 | 30 761 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Produktrettigheter, patenter og varemerker | 8 | 150 000 | 150 000 |
| Kundekontrakter | 8 | 27 477 000 | 33 624 000 |
| Utsatt skattefordel | 14 | 96 000 | |
| Goodwill | 8 | 71 070 000 | 80 457 000 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 98 793 000 | 114 231 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 9 | 5 047 000 | 3 043 000 |
| Skip | 9,12 | 1 433 796 000 | 1 470 305 000 |
| Skip under utførelse | 9,12 | 584 161 000 | 471 990 000 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende | 9 | 10 705 000 | 18 500 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 2 033 709 000 | 1 963 838 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 7,12 | 35 554 000 | 19 844 000 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 12 | 657 179 000 | 347 502 000 |
| Andre fordringer | | 194 000 | 184 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 692 927 000 | 367 530 000 |
| Sum anleggsmidler | | 2 825 429 000 | 2 445 599 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 47 227 000 | 30 191 000 |
| Andre fordringer | | 16 599 000 | 26 905 000 |
| Sum fordringer | | 63 826 000 | 57 096 000 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 5 | 147 521 000 | 161 780 000 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 147 521 000 | 161 780 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Sum omløpsmidler | | 211 347 000 | 218 876 000 |
| SUM EIENDELER | | 3 036 776 000 | 2 664 475 000 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 10 | 170 000 000 | 170 000 000 |
| Overkurs | | 547 810 000 | 547 810 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 717 810 000 | 717 810 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 158 710 000 | 104 887 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 158 710 000 | 104 887 000 |
| Sum egenkapital | 15 | 876 520 000 | 822 697 000 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 14 | 125 519 000 | 114 619 000 |
| Andre avsetninger for forpliktelser | | 315 000 | 1 211 000 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 125 834 000 | 115 830 000 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 1 374 412 000 | 1 280 041 000 |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 101 943 000 | 112 857 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 1 476 355 000 | 1 392 898 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 1 602 189 000 | 1 508 728 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 457 740 000 | 223 382 000 |
| Leverandørgjeld | | 38 822 000 | 56 845 000 |
| Betalbar skatt | 14 | | 20 000 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 10 365 000 | 4 732 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 51 140 000 | 48 071 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 558 067 000 | 333 050 000 |



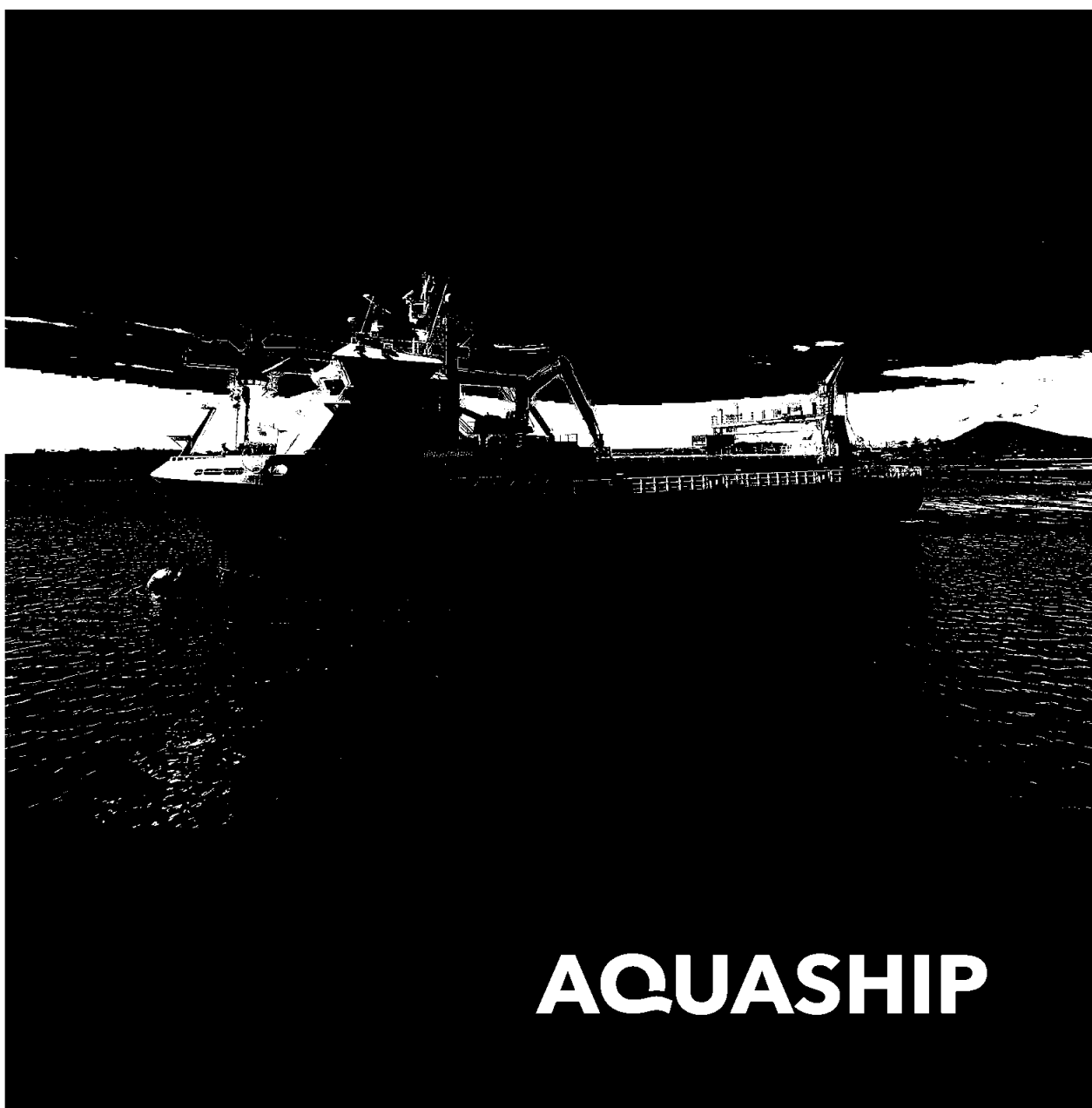
Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum gjeld | | 2 160 256 000 | 1 841 778 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 3 036 776 000 | 2 664 475 000 |



Årsrapport 2021

AquaShip AS





Årsberetning 2021

Virksomhetens art og tilholdssted

Konsernets virksomhet er basert på rederivirksomhet, direkte eller indirekte gjennom andre selskap, herunder eierskap i og forvaltning av brønnbåter, forbåter og arbeidsfartøy, osv. og hva som måtte stå i forbindelse med dette, herunder deltakelse i andre selskap med samme eller lignende formål.

Morselskapets tilholdssted er i Kristiansund. Konsernet har også kontorer på Smøla, i Førde, i Lerwick på Shetland og St. John's i Canada. Morselskapet ble stiftet i 2018 og opererer som et managementselskap for sine datterselskaper AquaShip Holding AS, AquaShip UK og GripShip Canada Inc.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger EBITDA for 2021, og ikke minst resultatprognoser for 2022 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Rettvisende oversikt over utvikling, resultat og stilling

Konsernet AquaShip AS har i 2021 driftsinntekter på NOK 447,9m og årsresultat på NOK 54,0m. Tilsvarende tall for morselskapet er driftsinntekter på NOK 55,4m og årsresultat på NOK -16,1m. Konsernets total kapital var ved utgangen av året 3 036,8m, hvorav egenkapital var 876,5m. Morselskapets total kapital var ved utgangen av året NOK 1 615,4m, hvorav egenkapital var NOK 1 002,6m. Dette gir en egenkapital i % av total kapital på 28,9 % for konsernet og 62,1 % for morselskapet.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter ble NOK 211,1m for konsernet. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig avskrivninger og endringer i arbeidskapitalen. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er NOK -452,2m. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet utgjør NOK 226,9m. Konsernets likviditetsreserve pr. 31.12.21 utgjorde NOK 147,5m.

Styret og daglig leder mener det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter og kontantstrømpoppstilling gir et riktig bilde av situasjonen ved årsskiftet. Styret og daglig leder er fornøyd med resultatutviklingen og mener likviditeten er tilfredsstillende.



Fremtidig utvikling

Fremtidig utvikling er avhengig av blant annet fremtidig volumvekst innenfor oppdrett av laks og ikke minst andre sjøbaserte oppdrettsarter. AquaShip har flere spennende prosjekter på gang og prognosene i konsernets forretningsplan fra 2022-2026 viser en betydelig økning i omsetning og EBITDA. Styret og daglig leder presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet er eksponert for renterisiko i den forstand at man har belåning på sine fartøy og har valutarisiko ved at man driver internasjonal virksomhet. Konsernets nåværende strategi innbefatter i utgangspunktet ikke bruk av finansielle instrumenter, men har tatt over enkelte rentebytteavtaler ved oppkjøp.

Valutarisiko

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser ved at større deler av virksomheter skjer i utlandet og/eller i utenlandsk valuta. De vesentlige risikoer relaterer seg til ekstern finansiering, fremtidige salgsinnbetalinger eller konsernets eierandeler i utenlandske datter- og tilknyttede selskaper. Konsernet søker å redusere risikoen ved innskudd og/eller opplåning i utenlandsk valuta. Konsernet har kun i mindre grad benyttet seg av finansielle instrumenter for å redusere valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Det er viktig mål for konsernet å sikre god finansiell handlefrihet. Konsernet jobber kontinuerlig med å redusere finansiell risiko, blant annet gjennom tett oppfølging av likviditetsutviklingen.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan ventes dersom endring i markedsforholdene. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i konsernet AquaShip.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen anses tilstrekkelig gitt selskapets størrelse og risiko og er tegnet for alle juridiske enheter.



Arbeidsmiljø

Det har vært totalt 63 dager sykefravær i morselskapet og 663 dager i konsernet totalt. Det har ikke vært skader eller uhell i 2021. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Forsknings og utviklingsaktiviteter

Konsernet har ingen pågående FOU-aktiviteter

Likestilling og diskriminering

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Denne typen virksomhet er mannsdominert, slik at det er stor overvekt av menn blant konsernets ansatte. I 2021 har morselskapet hatt 18 ansatte hvorav 3 er kvinner. I konsernet har det totalt vært 200 ansatte hvorav 9 har vært kvinner. Styret består av 5 menn og 1 kvinne.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Ytre miljø

Konsernets virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø, utover det som er normalt for denne type virksomhet.

Kristiansund, 30. mai 2022

I styret for AquaShip AS

Harald Lauritz Thorstein
Styrets leder

Thor Arne Talseth
Styrets nestleder

Håvard Moe
Styremedlem

Robert Hvide Macleod
Styremedlem

Liv Monica Bargem Stubholt
Styremedlem

Craig Armen Tashjian
Styremedlem

Sverre Christian Taknes
Daglig leder



Aquaship AS - Konsern

Resultatregnskap

(i NOK 1 000)

| Morselskap | | | | Konsern | |
|---------------|----------------|---|------|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2021 | 2020 |
| 20 277 | 21 774 | Driftsinntekter skip | 2 | 395 185 | 433 867 |
| 26 332 | 33 611 | Annen driftsinntekt | | 52 666 | 13 508 |
| 46 609 | 55 385 | Sum driftsinntekter | | 447 851 | 447 375 |
| 21 956 | 27 222 | Lønnskostnad | 3 | 171 875 | 152 954 |
| 5 228 | 5 916 | Avskrivning varige driftsmidler | 9 | 69 110 | 70 594 |
| 0 | 0 | Avskrivning immaterielle eiendeler | 8 | 17 597 | 19 669 |
| 0 | 0 | Nedskrivning | 9 | 1 756 | 25 020 |
| 13 871 | 28 727 | Annen driftskostnad | 3 | 113 523 | 143 234 |
| 41 054 | 61 864 | Sum driftskostnader | | 373 862 | 411 471 |
| 5 555 | -6 479 | Driftsresultat | | 73 989 | 35 904 |
| | | Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| 52 497 | 0 | Inntekt på investering i datterselskap | 6 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Inntekt på investering i tilknyttet selskap | 7 | 15 823 | 25 501 |
| 124 | 1 960 | Renteinntekt fra selskap i samme konsern | | 0 | 0 |
| 2 656 | 0 | Renteinntekt fra tilknyttet selskap | | 29 358 | 17 525 |
| 9 | 0 | Annen renteinntekt | | 25 | 31 |
| 12 265 | 7 103 | Annen finansinntekt | | 15 020 | 17 536 |
| 4 022 | 3 555 | Rentekostnad til selskap i sammen konsern | | 0 | 0 |
| 7 868 | 15 173 | Annen rentekostnad | | 68 580 | 61 472 |
| 6 501 | 4 480 | Annen finanskostnad | | 2 078 | 520 |
| 49 160 | -14 146 | Resultat av finansposter | | -10 432 | -1 399 |
| 54 714 | -20 625 | Ordinært resultat før skattekostnad | | 63 557 | 34 505 |
| 595 | -4 535 | Skattekostnad på ordinært resultat | 14 | 9 569 | 3 744 |
| 54 119 | -16 090 | Årsresultat | | 53 988 | 30 761 |
| | | Overføringer | | | |
| 0 | 0 | Overført fra udekket tap | | | |
| 54 119 | -16 090 | Overført til/fra (-) annen egenkapital | | | |
| 54 119 | -16 090 | Sum overføringer | | | |



Aquaship AS - Konsern

Balanse pr. 31. desember

(i NOK 1 000)

| Morselskap | | | | Konsern | |
|----------------------------------|------------------|--|-------|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | Eiendeler | Note | 2021 | 2020 |
| Anleggsmidler | | | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | | | |
| 0 | 0 | Goodwill | 8 | 71 070 | 80 457 |
| 0 | 0 | Kundekontrakter/-relasjoner | 8 | 27 477 | 33 624 |
| 150 | 150 | Produktrettigheter, patenter og varemerker | 8 | 150 | 150 |
| 0 | 3 172 | Utsatt skattefordel | 14 | 96 | 0 |
| 150 | 3 322 | Sum immaterielle eiendeler | | 98 793 | 114 231 |
| Varige driftsmidler | | | | | |
| 112 568 | 106 772 | Skip | 9,12 | 1 433 796 | 1 470 305 |
| 241 494 | 335 665 | Skip under utførelse | 9,12 | 584 161 | 471 990 |
| 0 | 0 | Tomter, bygninger o.l. | 9 | 5 047 | 3 043 |
| 250 | 155 | Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 9 | 10 705 | 18 500 |
| 354 313 | 442 592 | Sum varige driftsmidler | | 2 033 709 | 1 963 838 |
| Finansielle anleggsmidler | | | | | |
| 962 141 | 1 083 160 | Investeringer i datterselskap | 6,12 | 0 | 0 |
| 60 000 | 17 381 | Lån til foretak i samme konsern | 11,12 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Investeringer i tilknyttet selskap | 7,12 | 35 554 | 19 844 |
| 26 288 | 0 | Lån til tilknyttet selskap | 12 | 657 179 | 347 502 |
| 104 | 104 | Andre fordringer | | 194 | 184 |
| 1 048 533 | 1 100 646 | Sum finansielle anleggsmidler | | 692 927 | 367 530 |
| 1 402 996 | 1 546 560 | Sum anleggsmidler | | 2 825 429 | 2 445 599 |
| Omløpsmidler | | | | | |
| Fordringer | | | | | |
| 385 | 57 | Kundefordringer | | 47 227 | 30 191 |
| 2 130 | 4 233 | Andre kortsiktige fordringer | | 16 599 | 26 905 |
| 19 865 | 35 128 | Fordring på konsemselskap | 11,12 | 0 | 0 |
| 22 380 | 39 417 | Sum fordringer | | 63 826 | 57 096 |
| 26 963 | 29 378 | Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 147 521 | 161 780 |
| 49 343 | 68 795 | Sum omløpsmidler | | 211 347 | 218 876 |
| 1 452 339 | 1 615 355 | Sum eiendeler | | 3 036 776 | 2 664 475 |



Aquaship AS - Konsern

Balanse pr. 31. desember

(i NOK 1 000)

| Morselskap | | | | Konsern | |
|--------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | Egenkapital og gjeld | Note | 2021 | 2020 |
| Egenkapital | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | | |
| 170 000 | 170 000 | Aksjekapital | 10 | 170 000 | 170 000 |
| 733 352 | 733 352 | Overkurs | | 547 810 | 547 810 |
| 903 352 | 903 352 | Sum innskutt egenkapital | | 717 810 | 717 810 |
| Opptjent egenkapital | | | | | |
| 115 386 | 99 295 | Annen egenkapital | | 158 710 | 104 887 |
| 0 | 0 | Udekket tap | | 0 | 0 |
| 115 386 | 99 295 | Sum opptjent egenkapital | | 158 710 | 104 887 |
| 1 018 738 | 1 002 647 | Sum egenkapital | 15 | 876 520 | 822 697 |
| Avsetning forpliktelser | | | | | |
| 1 363 | 0 | Utsatt skatt | 14 | 125 519 | 114 619 |
| 0 | 0 | Andre avsetninger for forpliktelser | | 315 | 1 211 |
| 1 363 | 0 | Sum avsetning forpliktelser | | 125 834 | 115 830 |
| Annen langsiktig gjeld | | | | | |
| 0 | 0 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 1 374 412 | 1 280 041 |
| 88 322 | 31 346 | Langsiktig gjeld til konsernselskap | 11 | 0 | 0 |
| 128 095 | 101 943 | Annen langsiktig gjeld | | 101 943 | 112 857 |
| 216 417 | 133 288 | Sum annen langsiktig gjeld | | 1 476 355 | 1 392 898 |
| Kortsiktig gjeld | | | | | |
| 197 028 | 432 767 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 457 740 | 223 382 |
| 13 886 | 15 483 | Leverandørgjeld | | 38 822 | 56 845 |
| 0 | 0 | Betalbar skatt | 14 | 0 | 20 |
| 1 608 | 2 187 | Skyldig offentlige avgifter | | 10 365 | 4 732 |
| 0 | 21 293 | Kortsiktig gjeld til konsernselskaper | 11 | 0 | 0 |
| 3 299 | 7 689 | Annen kortsiktig gjeld | | 51 140 | 48 071 |
| 215 822 | 479 419 | Sum kortsiktig gjeld | | 558 067 | 333 050 |
| 433 601 | 612 708 | Sum gjeld | | 2 160 256 | 1 841 778 |
| 1 452 339 | 1 615 355 | Sum egenkapital og gjeld | | 3 036 776 | 2 664 475 |

Kristiansund, 30. mai 2022
I styret for AquaShip ASHarald Lauritz Thorstein
Styrets lederThor Arne Talseth
Styrets nestlederHåvard Moe
StyremedlemRobert Hvide Macleod
StyremedlemLiv Monica Bargem Stubholt
StyremedlemCraig Armen Tashijan
StyremedlemSverre Christian Taknes
Daglig leder



Aquaship AS - Konsern

Kontantstrømsoppstilling

| Morselskap | | | Konsern | |
|--|-----------------|--|-----------------|-----------------|
| 2020 | 2021 | | 2021 | 2020 |
| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | | | |
| 54 715 | -20 625 | Resultat før skattekostnad | 63 557 | 34 505 |
| 0 | 0 | Periodens betalte skatt | 0 | -33 |
| -52 497 | 0 | Inntekt på investering i datterselskap | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Resultatandel tilknyttede selskap | -15 823 | -25 501 |
| 0 | 0 | Urealiserte verdiendringer, valutaposter | 36 635 | -46 196 |
| 9 100 | 19 034 | Netto rentekostnader | 39 222 | 43 946 |
| -1 117 | 0 | Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | 0 | 0 |
| 5 228 | 5 915 | Ordinære avskrivninger | 86 707 | 90 263 |
| 0 | 0 | Nedskrivning anleggsmidler | 1 757 | 25 020 |
| -355 | 328 | Endring i kundefordringer/forskudd fra kunder | -17 036 | 5 748 |
| 8 678 | 574 | Endring i leverandørgjeld | -18 023 | -20 999 |
| -2 602 | 2 705 | Endring i andre tidsavgrensingsposter | 34 064 | -19 133 |
| 21 150 | 7 931 | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 211 060 | 87 621 |
| KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER | | | | |
| -17 858 | -139 594 | Utbetalinger ved investeringer i datterselskap | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Utbetalinger ved oppkjøp | -17 858 | -1 884 |
| 53 000 | 234 588 | Innbetalinger ved salg av driftsmidler | 270 643 | 85 974 |
| -275 587 | -330 952 | Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler | -417 581 | -572 548 |
| -1 242 | -1 596 | Innbetaling/utbetaling renter fra konsernselskap | 0 | 0 |
| -59 894 | -8 327 | Endring i fordring/gjeld mot datterselskaper | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Innbetaling renter fra tilknyttet selskap | 29 358 | 17 525 |
| 146 759 | 26 288 | Endring i fordring/gjeld mot tilknyttede selskaper | -316 794 | -13 034 |
| -154 821 | -219 593 | Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -452 232 | -483 967 |
| KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | | | |
| 0 | 0 | Opptak av langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 207 994 | 390 265 |
| 0 | 0 | Nedbetaling av langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | -141 686 | -24 012 |
| -4 159 | -14 638 | Utbetalinger renter til kredittinstitusjoner | -61 557 | -57 772 |
| 112 028 | 235 739 | Endring kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 229 187 | 141 709 |
| -3 700 | -7 023 | Utbetalinger renter til finansiell leasing | -7 023 | -3 700 |
| 0 | 0 | Innbetalinger/utbetalinger til aksjonærer | 0 | 0 |
| 104 169 | 214 078 | Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 226 915 | 446 491 |
| -29 502 | 2 416 | Netto endring i likvider | -14 257 | 50 144 |
| 56 464 | 26 962 | Beholdning av likvider pr. 01.01 | 161 778 | 111 633 |
| 26 962 | 29 378 | Beholdning av likvider pr. 31.12. | 147 521 | 161 778 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Aquaship AS er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er i Kristiansund kommune. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med norsk regnskapslov og utarbeidet etter norske regnskapsstandarder. Alle tall i hele tusen kroner.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

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.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene dette gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Goodwill og kunderelasjoner avskrives over forventet levetid. Varemerker avskrives ikke.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, skrives driftsmidlet ned til virkelig verdi. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres.

Aksjer og andeler i datterselskap og tilknyttet selskap

Aksjer i datterselskaper og tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det blir foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede. Utbytte, konsemdrag og andre utdelinger er inntektsført i samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte/konsemdrag andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende tilbakebetalingen av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringsverdi i balansen i morselskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattene kostnadsføres når de påløper, dvs. at skattekostnaden er knyttet til regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt i balansen beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Årsaken til at utsatt skatt/skattefordel oppstår, er ulik periodisering av det regnskapsmessige og det skattemessige resultatet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper forts.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

Kontantsrømsoppstilling

Kontantsrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Konsern

Konsolidering

Konsernregnskapet viser konsernets økonomiske resultat når konsernselskapene betraktes som en regnskapsmessig enhet. Følgende selskap inngår i konsernet:

| | Forretnings- adresse | Eierandel |
|--|-------------------------|-----------|
| Morselskap | | |
| Aquaship AS | Kristiansund | |
| Datterselskap Aquaship AS: | | |
| Aquaship UK Ltd. | Shetland, UK | 100 % |
| Aquaship Holding AS | Kristiansund | 100 % |
| Gripship Canada Inc. | St. Johns, Ca. | 100 % |
| Aquaship Caledonia AS | Kristiansund | 100 % |
| Datterselskap Aquaship Holding AS: | | |
| Gripship AS | Kristiansund | 100 % |
| Aquaship Salmon Star AS | Kristiansund | 100 % |
| Aquaship Salmon Star II AS | Kristiansund | 100 % |
| Aquaship Feedtrans AS | Kristiansund | 100 % |
| Datterselskap Gripship AS: | | |
| Aquaship Service AS | Smøla | 100 % |
| Datterselskap Aquaship Salmon Star II AS: | | |
| Aquaship Shipholding AS | Kristiansund | 100 % |

Konsolideringsprinsipper

Ved konsolideringen av morselskapet med datterselskapene til et konsernregnskap, er morselskapets eierandel i datterselskapene erstattet med disse selskapers eiendeler og gjeld gruppert etter de samme prinsipper som i morselskapets regnskap.

Interne fordringer og gjeld mellom konsernselskapene er eliminert ved konsolideringen. Det samme gjelder salg og kjøp innen konsernet og andre vesentlige interne resultatelementer.

For tilknyttede selskapet legges egenkapitalmetoden til grunn.

Merverdier ved oppkjøp er fordelt på skip og kunderelasjoner. Merverdier som ikke kan tilordnes en bestemt eiendel klassifiseres som goodwill.



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 2 - Segmentinformasjon

Driftsinntekter fordelt på geografisk marked:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Norge | 112 787 | 117 242 |
| Resten av Europa | 261 202 | 311 378 |
| Canada | 21 196 | 5 247 |
| Sum driftsinntekter skip | 395 185 | 433 867 |

Note 3 - Lønnskostnad

Morselskap

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Lønn | 27 170 | 19 563 |
| Arbeidsgiveravgift | 4 269 | 2 887 |
| Pensjonskostnader | 2 491 | 2 136 |
| Andre lønnsrelaterte ytelser | 938 | 542 |
| Aktiverte lønnskostnader | -7 646 | -3 172 |
| Sum lønnskostnader | 27 222 | 21 956 |

Gjennomsnittlig antall årsverk 18 13

Ytelse til ledende personer

| | Lønn | Andre ytelser |
|--------------|-------|---------------|
| Daglig leder | 2 934 | 129 |
| Styret | 700 | 0 |

Revisor

| | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon | 104 | 110 |
| Annen bistand | 70 | 171 |
| Sum godtgjørelse til revisor (eks. mva) | 173 | 281 |

Konsern

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Lønn | 163 474 | 146 956 |
| Arbeidsgiveravgift | 21 432 | 20 392 |
| Pensjonskostnader | 8 864 | 7 066 |
| Refusjon nettolønnsordningen | -21 781 | -22 864 |
| Andre lønnsrelaterte ytelser | 14 368 | 5 553 |
| Aktiverte lønnskostnader | -14 481 | -4 150 |
| Sum lønnskostnader | 171 875 | 152 954 |

Gjennomsnittlig antall årsverk 190 200

Ytelse til ledende personer

| | Lønn | Andre ytelser |
|--------------|-------|---------------|
| Daglig leder | 2 934 | 129 |
| Styret | 700 | 0 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 3 - Lønnskostnad forts.

Nettolønnsordning

Konsemets virksomhet i Norge har mottatt tilskudd fra refusjonsordningen for sjøfolk på 21 782.

Revisor

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Lovpålagt revisjon | 803 | 1 341 |
| Annen bistand | 744 | 533 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 1 546 | 1 874 |

Obligatorisk tjenestepensjon

Konsemets norske virksomhet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne loven. I tillegg til pensjonstrygden for sjømenn har konsernet en innskuddsbasert pensjonsordning.

Note 4 - Finansielle instrumenter

Sikring av renterisiko

Konsernet har inngått rentebytteavtaler der selskapet mottar flytende rente og betaler fast rente:

| | Hovedstol 31.12.2021 | Hovedstol 31.12.2020 | Forfall |
|--------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Avtale | 59 889 | 65 333 | 29.08.2022 |
| Avtale | 3 000 | 4 000 | 03.10.2022 |

Hovedstol følger nedbetalingsplan på langsiktig gjeld på kredittinstitusjoner. Rentebytteavtaler er inngått som kontantsstrømssikring av renterisiko på langsiktig gjeld. Iht. NRS (F) Finansielle instrumenter er det valgt å benytte sikringsbokføring. Virkelig verdi av de ikke balanseførte forpliktelsene utgjør 642.

Note 5 - Bankinnskudd, bundne midler

Morselskap/Konsern

I posten inngår bundne skattetreksmidler med 1 594 for morselskapet og 3 985 for konsern.

Note 6 - Investering i datterselskaper

Morselskap

| Selskapsnavn | Forretnings- adresse | Eierandel/ stemmerett | Selskapets resultat | Selskapets egenkapital | Balanseført verdi |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------|
| Aquaship Holding AS | Kristiansund | 100 % | 22 671 | 821 467 | 830 105 |
| Aquaship UK Ltd. | Shetland, UK | 100 % | -525 | 220 257 | 253 025 |
| Gripship Canada Inc. | St. Johns, Ca. | 100 % | 1 451 | 1 451 | 0 |
| Aquaship Caledonia AS | Kristiansund | 100 % | 0 | 24 | 30 |
| Sum | | | | | 1 083 160 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 7 - Investeringer i tilknyttede selskaper

Konsern

| Balansført verdi tilknyttede selskap | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Pr. 01.01. | 19 844 | 0 |
| Resultatandel for perioden | 15 823 | 25 501 |
| Omregningsdifferanser | -113 | 869 |
| Ikke balansført negativ verdi (akkumulert) | 0 | -6 526 |
| Sum balansført verdi | 35 554 | 19 844 |

Datterselskapet Gripship AS eier 49 % av aksjene i Naviera Beagle SpA, Naviera Kaweskar SpA og Inversiones Austral SpA som er lokalisert i Puerto Montt, Chile. Naviera Beagle SpA og Naviera Kaweskar SpA driver brønnbåtvirksomhet. Eneste virksomhet i Inversiones Austral SpA er å eie 51 % av aksjene i Gripship SpA, Puerto Montt som også driver brønnbåtvirksomhet i Chile. De øvrige 49 % av aksjene i Gripship SpA eies av Aquaship Service AS som eies 100 % av Gripship AS.

Note 8 - Immaterielle eiendeler og goodwill

Konsern

| | Goodwill | Kunde- kontrakter/ relasjoner | Produkt- rettigheter, patenter og varemerker | Sum |
|--------------------------------|----------------|-------------------------------------|---|----------------|
| Anskaffelseskost 1.1. | 107 212 | 58 575 | 150 | 165 937 |
| Tilgang knyttet til oppkjøp | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Omregningsdifferanser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 107 212 | 58 575 | 150 | 165 937 |
| Akkumulerte avskrivninger 1.1. | 26 754 | 24 951 | 0 | 51 705 |
| Årets avskrivninger merverdier | 10 773 | 6 824 | 0 | 17 597 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Omregningsdifferanser | -1 385 | -677 | 0 | -2 062 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 36 142 | 31 098 | 0 | 67 240 |
| Balansført verdi 31.12 | 71 070 | 27 477 | 150 | 98 697 |
| Forventet økonomisk levetid | 10 år | 20 % | IA | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Prosent | | |
| Endring i avskrivningsplan | Nei | Nei | | |

Goodwill er ervervet ved oppkjøp av Aquaship UK (Johnson Marine Ltd.) og Aquaship Feedtrans AS i 2018. Det er foretatt merverdiallokering ved oppkjøpene og restverdi er balansført som goodwill. Goodwill avskrives lineært over en periode på 10 år. Forventet økonomisk er basert på forventet fremtidig inntjening i de underliggende selskapene.



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 9 - Varige driftsmidler

Morseelskap

| | Skip | Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | Skip/utstyr under utførelse | Sum |
|--------------------------------|----------------|--|-----------------------------------|----------------|
| Anskaffelseskost 1.1. | 116 408 | 318 | 241 494 | 358 220 |
| Tilgang | 24 | 0 | 328 759 | 328 782 |
| Avgang | 0 | 0 | -234 588 | -234 588 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 116 432 | 318 | 335 665 | 452 415 |
| Akkumulerte avskrivninger 1.1. | 3 840 | 67 | 0 | 3 907 |
| Årets avskrivninger | 5 820 | 95 | 0 | 5 916 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 9 660 | 163 | 0 | 9 823 |
| Balansført verdi 31.12 | 106 772 | 155 | 335 665 | 442 591 |
| Forventet økonomisk levetid | 15-40 år | 3-10 år | IA | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Prosent | | |
| Endring i avskrivningsplan | Nei | Nei | | |

Konsern

| | Skip | Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | Tomter, bygninger o.l. | Skip/utstyr under utførelse | Sum |
|--------------------------------|------------------|--|---------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Anskaffelseskost 1.1. | 1 552 173 | 80 176 | 3 267 | 497 010 | 2 132 626 |
| Tilgang | 26 559 | 1 293 | 2 031 | 376 784 | 406 668 |
| Omregningsdifferanser | 4 489 | 145 | 80 | 0 | 4 714 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | -289 633 | -289 633 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 1 583 221 | 81 614 | 5 378 | 584 161 | 2 254 375 |
| Akkumulerte avskrivninger 1.1. | 81 868 | 61 676 | 224 | 25 020 | 168 789 |
| Årets avskrivninger | 59 770 | 9 233 | 107 | 0 | 69 110 |
| Nedskrivninger | 7 787 | 0 | 0 | -6 030 | 1 756 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | -18 990 | -18 990 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 149 425 | 70 909 | 331 | 0 | 220 665 |
| Balansført verdi 31.12 | 1 433 796 | 10 705 | 5 047 | 584 161 | 2 033 709 |
| Forventet økonomisk levetid | 15-40 år | 3-10 år | 7-10 år | IA | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | | |
| Endring i avskrivningsplan | Nei | Nei | Nei | | |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 10 - Aksjekapital

Morselskap/konsern

| Aksjekapital | Antall | Pålydende | Beløp |
|--------------|--------------------|-----------|--------------------|
| A-aksjer | 100 000 000 | 1 | 100 000 000 |
| B-aksjer | 69 333 334 | 1 | 69 333 334 |
| C-aksjer | 666 666 | 1 | 666 666 |
| | 170 000 000 | | 170 000 000 |

Aksjonærer med en eierandel på mer enn 1 %:

| Aksjonær | Company number | Number of shares | Ownership share | |
|---------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-----------------------------|
| Aquaship Invest LP, USA | | 86 666 667 | 50,98 % | |
| Grip Skipsinvest AS | 971 085 118 | 17 213 405 | 10,13 % | Sverre Taknes, daglig leder |
| Ivor Gilbert Johnson, UK | | 13 243 639 | 7,79 % | |
| Angus Johnson, UK | | 13 243 639 | 7,79 % | |
| Fosna Forvaltning AS | 981 126 548 | 9 074 667 | 5,34 % | |
| Håvard Moe | | 6 192 295 | 3,64 % | Styremedlem |
| Levendefisktransport AS | 933 532 674 | 5 206 872 | 3,06 % | |
| Grant Gilbert Johnson, UK | | 5 000 000 | 2,94 % | |
| Dean Gilbert Johnson, UK | | 5 000 000 | 2,94 % | |
| Seifjord Trans AS | 986 342 141 | 3 472 221 | 2,04 % | |
| David Joseph Leask, UK | | 2 000 000 | 1,18 % | Styremedlem |
| Other shareholders | | 3 686 595 | 2,17 % | |
| | | 170 000 000 | 100,00 % | |

Note 11 - Lån til foretak i samme konsern

Morselskap

Fordring og gjeld til konsernselskap inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

| | 2021 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Fordringer | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 17 381 | 60 000 |
| Kortsiktig fordring på konsernselskaper | 35 128 | 19 865 |
| Sum | 52 509 | 79 865 |
| Gjeld | | |
| Langsiktig gjeld til konsernselskaper | 31 346 | 88 322 |
| Kortsiktig gjeld til konsernselskaper | 21 293 | 0 |
| Sum | 52 639 | 88 322 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 12 - Gjeld til kredittinstitusjoner

Morselskap

Selskapet har ikke gjeld som forfaller senere enn 5 år etter regnskapsårets slutt.

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Gjeld sikret ved pant | | |
| Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 432 767 | 197 028 |
| Sum | 432 767 | 197 028 |
| Balanseført verdi av pantsatte objekter | | |
| Skip | 0 | 0 |
| Skip under utførelse | 335 665 | 241 494 |
| Investering i datterselskaper | 1 083 160 | 962 141 |
| Lån til foretak i samme konsern | 17 381 | 60 000 |
| Investering i tilknyttede selskaper | 0 | 0 |
| Lån til tilknyttede selskaper | 0 | 26 288 |
| Fordring på konsernselskap | 35 128 | 19 865 |
| Sum | 1 471 334 | 1 309 788 |

Konsern

Konsernet har ikke gjeld som forfaller senere enn 5 år etter regnskapsårets slutt.

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Gjeld sikret ved pant | | |
| Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 1 374 412 | 1 280 041 |
| Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner | 457 740 | 223 382 |
| Sum | 1 832 152 | 1 503 423 |
| Balanseført verdi av pantsatte objekter | | |
| Skip | 1 433 798 | 1 470 305 |
| Skip under utførelse | 584 161 | 471 990 |
| Investering i tilknyttede selskaper | 35 554 | 19 844 |
| Lån til tilknyttede selskaper | 657 179 | 347 502 |
| Sum | 2 710 692 | 2 309 641 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 13 - Finansiell markedsrisiko

Konsernet er eksponert for finansiell markedsrisiko, som i det vesentlige vedrører valutarisiko og renterisiko.

Valutarisiko

De vesentlige risikoer knyttet til valuta i konsernet relaterer seg til ekstern finansiering, fremtidige salgsmottak, samt konsernets eiendeler i utenlandske datter- og tilknyttede selskaper. Nettovaluta risiko reduseres ved innskudd og/eller opplåning i utenlandsk valuta.

Renterisiko

Konsernets renterisiko er knyttet til låneopptak og finansiering av skipene. Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået. Rentebytteavtale er benyttet for deler av gjeldsporteføljen, ref. note 4.

Kreditrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses begrenset. Historisk sett har det ikke vært mye tap på fordringer.

Operasjonell risiko

Det er alltid risiko forbundet med drift av skip. Uforutsette driftsproblemer og havari kan medføre perioder hvor konsernet mister inntekter. Konsernet har imidlertid omfattende forsikringsordninger. Videre er det inngått kontrakter med obligatoriske vedlikeholdsdager.

Note 14 - Skatt

Morselskap

| Årets skattekostnad | 2020 | 2020 |
|--|---------------|------------|
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring utsatt skatt | -4 535 | 595 |
| Skattekostnad ordinært resultat | -4 535 | 595 |

Skattepliktig inntekt

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ordinært resultat før skatt | -20 625 | 54 715 |
| Permanente forskjeller | 12 | -52 009 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -10 502 | -15 900 |
| Sum skattepliktig inntekt | -31 116 | -13 194 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatt skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

| Utsatt skatt/utsatt skattefordel knyttet til: | 2021 | 2020 |
|---|---------------|--------------|
| Anleggsmidler | 6 423 | 3 864 |
| Andre forskjeller | 994 | 1 242 |
| Fremførbart underskudd | -10 589 | -3 744 |
| Utsatt skatt (22 %) | -3 172 | 1 363 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 14 - Skatt (forts.)

Konsern

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Årets skattekostnad | | |
| Resultatført skatt på ordinært resultat | | |
| Betalbar skatt | 0 | 20 |
| For mye avsatt skatt tidligere år | 0 | -11 |
| Endring utsatt skatt | 9 569 | 3 735 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 9 569 | 3 744 |
| Avstemming skattekostnad | | |
| Resultat før skatt | 63 557 | 34 505 |
| Beregnet skatt av resultat før skatt | 13 983 | 7 591 |
| Effekt av rederibeskatningsordningen | -10 766 | -3 290 |
| Forskjell i skatteprosent mellom Norge og øvrige land | -695 | -592 |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller | -8 411 | -4 316 |
| Endring i skatteprosent | 15 459 | 4 351 |
| Sum | 9 569 | 3 744 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatt skattefordeler:

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Utsatt skatt/utsatt skattefordel knyttet til: | | |
| Anleggsmidler | 143 425 | 129 267 |
| Omløpsmidler | -32 | 0 |
| Andre forskjeller | 11 779 | 8 552 |
| Sum | 155 172 | 137 819 |
| Fremførbart underskudd | -29 755 | -23 203 |
| Avskåret rentefradrag til fremføring | -1 840 | -1 840 |
| Forskjell som ikke inngår i beregning av utsatt skatt | 1 846 | 1 842 |
| Netto utsatt skatt | 125 423 | 114 619 |
| Utsatt skattefordel i Norge (Rederibeskatning) | 96 | 0 |
| Utsatt skatt i Norge | 61 107 | 72 401 |
| Utsatt skatt i Storbritannia | 64 412 | 42 218 |
| Netto utsatt skatt | 125 423 | 114 619 |



Aquaship AS - Konsern

Noter 2021

Note 15 - Egenkapitalendring

| <i>Morselskap</i> | Aksje- kapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------------|
| Egenkapital pr. 1. januar | 170 000 | 733 352 | 115 386 | 1 018 738 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -16 090 | -16 090 |
| Egenkapital pr. 31. desember | 170 000 | 733 352 | 99 294 | 1 002 647 |

| <i>Konsern</i> | Aksje- kapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------------|
| Egenkapital pr. 1. januar | 170 000 | 547 810 | 104 887 | 822 697 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 53 988 | 53 988 |
| Omregningsdifferanser | 0 | 0 | -165 | -165 |
| Egenkapital pr. 31. desember | 170 000 | 547 810 | 158 710 | 876 520 |



Storgata 34
6508 Kristiansund
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i AquaShip AS

Konklusjon

Vi har revidert AquaShip AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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.

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

BDO AS

Hanne Bjørnevig
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: FMHCE-1A2PE-HEGKD-8A0YQ-E4TZ0-N3U1S



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."

Hanne Bjørnevåg

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5997-4-229406

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-06-13 20:29:09 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: FMHCE-1A2PE-HEGKD-8AOYQ-E4TZ0-N3U1S

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>