



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 366 835
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: ALTERA AL RAYYAN L.L.C.
Forretningsadresse: Badehusgata 37
4014 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Alexander Vik Smith
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.12.2023

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, 08.10.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	67 833 000	102 248 000
Annen driftsinntekt	4	61 503 000	
Sum inntekter		129 336 000	102 248 000
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	5	40 615 000	42 039 000
Annen driftskostnad	5, 6	5 904 000	6 693 000
Sum kostnader		46 519 000	48 732 000
Driftsresultat		82 818 000	53 516 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		431 000	
Agio /disagio (-)		-4 295 000	-600 000
Sum finansinntekter		-3 864 000	-600 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	2 974 000	3 393 000
Annen finanskostnad		146 000	124 000
Sum finanskostnader		3 120 000	3 517 000
Netto finans		-6 983 000	-4 116 000
Ordinært resultat før skattekostnad		75 834 000	49 400 000
Skattekostnad på resultat	7	9 727 000	9 049 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		66 107 000	40 350 000
Årsresultat		66 107 000	40 350 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		66 107 000	40 350 000
Totalresultat		66 107 000	40 350 000
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overført til annen egenkapital	10	66 107 000	40 350 000
Sum overføringer og disponeringer		66 107 000	40 350 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8		40 791 000
Sum varige driftsmidler			40 791 000
Sum anleggsmidler		0	40 791 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		7 737 000	17 473 000
Andre kortsiktige fordringer		100 000	592 000
Konsernfordringer			32 179 000
Sum fordringer		7 837 000	50 244 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 068 000	53 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 068 000	53 000
Sum omløpsmidler		10 905 000	50 298 000
SUM EIENDELER		10 905 000	91 089 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Annen innskutt egenkapital	10, 11	-12 436 000	-23 493 000
Sum innskutt egenkapital		-12 436 000	-23 493 000
Sum egenkapital	10, 11	-12 436 000	-23 493 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		6 170 000
Sum avsetninger for forpliktelser			6 170 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	12		55 609 000
Sum annen langsiktig gjeld			55 609 000
Sum langsiktig gjeld		0	61 779 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		281 000	3 991 000
Betalbar skatt	7	11 765 000	467 000
Kortsiktig konserngjeld		9 331 000	43 940 000
Annen kortsiktig gjeld		1 964 000	4 405 000
Sum kortsiktig gjeld		23 341 000	52 803 000
Sum gjeld		23 341 000	114 582 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 905 000	91 089 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 739961

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 366 835
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: ALTERA AL RAYYAN L.L.C.
Forretningsadresse: Badehusgata 37
4014 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Alexander Vik Smith
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.12.2023

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 28.12.2023



Organisasjonsnr: 927 366 835
ALTERA AL RAYYAN L.L.C.

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	67 833 000	102 248 000
Annen driftsinntekt	4	61 503 000	
Sum inntekter		129 336 000	102 248 000
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	5	40 615 000	42 039 000
Annen driftskostnad	5, 6	5 904 000	6 693 000
Sum kostnader		46 519 000	48 732 000
Driftsresultat		82 818 000	53 516 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		431 000	
Agio /disagio (-)		-4 295 000	-600 000
Sum finansinntekter		-3 864 000	-600 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	2 974 000	3 393 000
Annen finanskostnad		146 000	124 000
Sum finanskostnader		3 120 000	3 517 000
Netto finans		-6 983 000	-4 116 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	7	9 727 000	9 049 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		66 107 000	40 350 000
Årsresultat		66 107 000	40 350 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		66 107 000	40 350 000
Totalresultat		66 107 000	40 350 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital	10	66 107 000	40 350 000
Sum overføringer og disponeringer		66 107 000	40 350 000



Organisasjonsnr: 927 366 835
ALTERA AL RAYYAN L.L.C.

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Skip og flytende
installasjoner 8 40 791 000
Sum varige driftsmidler 40 791 000

Sum anleggsmidler 0 40 791 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 7 737 000 17 473 000
Andre kortsiktige
fordringer 100 000 592 000
Konsernfordringer 32 179 000
Sum fordringer 7 837 000 50 244 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 9 3 068 000 53 000
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 3 068 000 53 000

Sum omløpsmidler 10 905 000 50 298 000

SUM EIENDELER 10 905 000 91 089 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital 10, 11 -12 436 000 -23 493 000
Sum innskutt egenkapital -12 436 000 -23 493 000

Sum egenkapital 10, 11 -12 436 000 -23 493 000

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 7 6 170 000
Sum avsetninger for
forpliktelseser 6 170 000
Annen langsiktig gjeld



Langsiktig konserngjeld	12		55 609 000
Sum annen langsiktig gjeld			55 609 000
Sum langsiktig gjeld		0	61 779 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		281 000	3 991 000
Betalbar skatt	7	11 765 000	467 000
Kortsiktig konserngjeld		9 331 000	43 940 000
Annen kortsiktig gjeld		1 964 000	4 405 000
Sum kortsiktig gjeld		23 341 000	52 803 000
Sum gjeld		23 341 000	114 582 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 905 000	91 089 000



Organisasjonsnr: 927 366 835
ALTERA AL RAYYAN L.L.C.

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

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

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

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

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

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



Til Brønnøysundregistrene

Altera AI Rayyan LLC org nr 927 366 835 sitt årsregnskap er levert på lik måte som Knarr LLC org nr 927 588 021 og Varg LLC org nr 927 492 717. Knarr og Varg ble først nektet godkjenning, men etter prat med brønnøysundregistrene omgjort til godkjent. Vi har nå for Altera AI Rayyan LLC utelatt konsernregnskapet for ultimate mor som vedlegg i håp om at dette skal gjøre prosessen bedre. Ellers skal alt være likt som for Knarr og Varg.

Ta kontakt med undertegnede ved spørsmål.

Mvh

Eivind Log

Manager F&A Altera Infrastructure

97704573



Årsregnskap 2022

Altera Al Rayyan L.L.C.

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 927 366 835



Årsberetning 2022 for Altera Al Rayyan L.L.C.

Virksomhetens art og sted

Altera Al Rayyan L.L.C. er et heleid datterselskap av Altera Infrastructure FSO Holdings Limited. Altera Al Rayyan L.L.C. inngår i konsernet Altera Infrastructure L.P. Selskapet eide og opererte skipet Falcon Spirit frem til skipet ble solgt i september 2022. Skipet har i perioden vært utleid til ekstern kunde.

Altera Al Rayyan L.L.C. er et selskap som er stiftet i henhold til selskapsrettslovgivningen på Marshall Islands. Den 5. januar 2021 ble ledelsen av Selskapet Altera Al Rayyan L.L.C. flyttet til Norge ved at det ble valgt nytt styre bestående av kun norske styremedlemmer og styremøter ble avholdt i Norge. Selskapet har ingen daglig leder. Administrative støttefunksjoner utføres som tjenester fra andre norske Altera konsernselskaper. Selskapet er et NUF.

Selskapets hovedkontor er i Stavanger.

Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at grunnlaget til fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med dette. Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter et riktig bilde av selskapets drift og økonomiske stilling.

Selskapet eide og opererte skipet Falcon Spirit frem til skipet ble solgt i september 2022. Skipet har i perioden vært utleid til ekstern kunde. Salgspris er høyere enn bokført verdi, og selskapet har nedbetalt langsiktig gjeld ved oppgjør av salget.

Usikkerheten rundt fortsatt drift vurderes ut fra ulike hendelser etter balansedag, se note 13 vedrørende fortsatt drift og note 14 vedrørende hendelser etter balansedagen.

Selskapets regnskap er utarbeidet under fortsatt drift og med mulighet for å kunne realisere sine eiendeler og gjøre opp sine forpliktelser som i et normalt forretningsforløp etter hvert som de forfaller.

Ytre miljø

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

Selskapet har gjennom året drevet virksomhet som kan påvirke det ytre miljø ved utslipp til luft og vann, og selskapet har derfor et høyt fokus på helse, miljø og sikkerhetsarbeid. Det har ikke vært uhell knyttet til den operasjonelle driften som har hatt alvorlige konsekvenser for mannskap, miljø eller eiendeler i 2022.

Arbeidsmiljø og likestilling

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

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

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

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

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke forskning og utvikling.

Regnskap

Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.2022 utgjør TNOK 10 905 sammenlignet med TNOK 91 089 pr 31.12.2021, hvor endringen i all hovedsak skyldes at skipet ble solgt i september 2022, og at det i den forbindelse ble foretatt oppgjør mot konsernselskap, både av fordringer og gjeld.

Driftsresultatet for i år viser et overskudd på TNOK 82 818, mot TNOK 53 516 i fjorårets regnskap. Årets resultat ble et overskudd på TNOK 66 107 mot TNOK 40 350 i fjor. Økningen i drifts resultatet kommer som følge av gevinst på salg av skipet. Effekten på drifts resultat blir redusert av lavere omsetning for året som følge av salget. Videre svekkes effekten på årsresultatet ytterligere gjennom en større disagio på TNOK -4 295.

Selskapet har en positiv kontantstrøm fra driften også etter at gevinsten ved salget av Falcon Spirit er trukket ut. Selskapet har tilsvarende positiv kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2022 som følge av salget av skipet. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er negativ som følge av at salgsbeløpet for skipet er benyttet til nedbetaling av



langsiktig gjeld og utbetaling av utbytte til morselskapet.

Likviditetsmessig stilling ved årsskiftet og gjennom året var tilfredsstillende.

Selskapet har valgt å utbetale utbytte i 2022, selv om selskapet har negativ egenkapital per 31.12.22. Dette er gjort da selskapet fikk en vesentlig kontantstrøm gjennom salget av skipet. Det er estimert at selskapet forøvrig vil ha tilstrekkelige midler til å betale sine eksterne forpliktelser.

Selskapslovgivningen på Marshall Islands oppstiller ikke samme skranker med hensyn til egenkapitalen i selskapet for å kunne utdele utbytte mv. Det legges derfor til grunn at utbetalt utbytte er lovlig selv om selskapets egenkapital er negativ.

Finansiell risiko

Skipet har i 2022 blitt utleid som planlagt, og skipet er også solgt til avtalt pris i løpet av året. Se forøvrig note 3 for ytterligere informasjon om risiko.

Det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noteopplysninger, gir fyllestgjørende informasjon om stillingen pr.31.12.2022. Styret foreslår at årets overskudd avsettes til egenkapital.

Fremtidig utvikling

Operasjonell drift relatert til skipet Falcon Spirit opphørte i 2022. Selskapet har negativ egenkapital, men finansieres av andre konsernselskap for å fortsette driften til annen beslutning foretas. Styret vil ta beslutning vedrørende selskapets fremtidige drift på et senere tidspunkt.

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

Stavanger, 15.12.2023
Styret i Altera Al Rayyan L.L.C.

Bjarte Moltubakk Monsen

Bjarte Moltubakk Monsen
styreleder

Kristine F. Varhaug

Kristine Flatekval Varhaug
styremedlem

Rolf C. Evensen

Rolf Christian Evensen
styremedlem



Resultatregnskap

Alterra Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekt	4	67 833	102 248
Annen driftsinntekt	4	61 503	0
Sum driftsinntekter		129 336	102 248
Driftskostnader skip	5	40 615	42 039
Annen driftskostnad	5, 6	5 904	6 693
Sum driftskostnader		46 519	48 732
Driftsresultat		82 818	53 516
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		431	0
Agio /disagio (-)		-4 295	-600
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	2 974	3 393
Annen finanskostnad		146	124
Resultat av finansposter		-6 983	-4 116
Resultat før skattekostnad		75 834	49 400
Skattekostnad på resultat	7	9 727	9 049
Årsresultat		66 107	40 350
Overføringer			
Overført til annen egenkapital	10	66 107	40 350
Sum overføringer		66 107	40 350



Balanse

Altera Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	Note	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8	0	40 791
Sum varige driftsmidler		<u>0</u>	<u>40 791</u>
Sum anleggsmidler		<u>0</u>	<u>40 791</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		7 737	17 473
Andre kortsiktige fordringer		100	592
Fordringer på konsernselskap		0	32 179
Sum fordringer		<u>7 837</u>	<u>50 244</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 068	53
Sum omløpsmidler		<u>10 905</u>	<u>50 298</u>
Sum eiendeler		<u>10 905</u>	<u>91 089</u>



Balanse

Altera Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Opptjent Egenkapital			
Annen egenkapital	10, 11	-12 436	-23 493
Sum opptjent egenkapital		-12 436	-23 493
Sum egenkapital	10, 11	-12 436	-23 493
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	7	0	6 170
Sum avsetning for forpliktelser		0	6 170
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	12	0	55 609
Sum annen langsiktig gjeld		0	55 609
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		281	3 991
Betalbar skatt	7	11 765	467
Gjeld til konsernselskap		9 331	43 940
Annen kortsiktig gjeld		1 964	4 405
Sum kortsiktig gjeld		23 341	52 803
Sum gjeld		23 341	114 582
Sum egenkapital og gjeld		10 905	91 089

Stavanger, 15.12.2023
Styret i Altera Al Rayyan L.L.C.

Bjarte Moltubakk Monsen

Bjarte Moltubakk Monsen
styreleder

Kristine F. Varhaug

Kristine Flatekval Varhaug
styremedlem

Rolf C. Evensen

Rolf Christian Evensen
styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Altera Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	75 834	49 400
Periodens betalte skatt	-4 602	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-61 503	0
Finansielle transaksjoner	2 974	3 393
Endring i kundefordringer	9 736	42 195
Endring i leverandørgjeld	-3 710	-3 557
Endring i konsernmellomværende	-2 431	-19 734
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-1 945	-2 056
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	14 353	69 641
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	102 294	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	102 294	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-66 056	0
Effekt av valutakursendring	7 474	0
Endring konsernmellomværende	0	-1 832
Utbetaling av utbytte	-55 050	-68 564
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-113 632	-70 396
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3 015	-755
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	53	808
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	3 068	53



Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld

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

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

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som skal tilbakebetales innen ett år fra etableringstidspunktet.

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

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

Omregningsprinsipper for regnskapsposter i utenlandsk valuta

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

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

Valutagevinster og -tap resultatføres løpende i den perioden de oppstår.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler vurderes til historisk kostpris etter fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivningene er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Skip og utstyr avskrives lineært ut fra en vurdering av det enkelte skips antatte økonomiske levetid. Driftsmidlenes økonomiske levetid, samt restverdi vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Avskrivning av varige driftsmidler under avhendelse vil ikke bli foretatt dersom forventet salgspris minst tilsvarer balanseført verdi for eiendelene.

Kundefordringer

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

Leverandørgjeld

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



Betalbar skatt og utsatt skatt

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

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Inntektsføringsprinsipper

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

Prinsipper for kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Konsernregnskap

Selskapet er en del av et konsern som utarbeider konsernregnskap der Altera Al Rayyan L.L.C. inngår i konsolideringen. Morselskapet er Altera Infrastructure LP, og har forretningskontor i Storbritannia. Konsernregnskap kan fås utlevert ved henvendelse til morselskapet.

Note 3 Finansiell og operasjonell markedsrisiko

Altera Al Rayyan LLC driver internasjonal virksomhet og er utsatt for ulike risiko, herunder kreditt, likviditet og valuta.

Kredittrisiko

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

Altera Al Rayyan L.L.C. vurderer kredittverdigheten til kunder og låntakere før avtaler inngås.

Altera Al Rayyan L.L.C. har historisk lave tap på fordringer og forventer heller ingen fremtidige tap som følge av mislighold.

Likviditetsrisiko

Altera Al Rayyan L.L.C. er eksponert for likviditetsrisiko, som er risiko for at Altera Al Rayyan L.L.C. ikke vil være i stand til å oppfylle sine økonomiske forpliktelser når de forfaller.

Kilder til likviditetsrisiko inkluderer, men er ikke begrenset til, driftstans og svingninger i råvarepriser og i prisene på finansmarkedene.

Valutarisiko

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

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

Da regnskapet for selskap Altera Al Rayyan L.L.C. er avlagt med NOK som funksjonell valuta eksisterer det valutarisiko knyttet til fremtidige kontantstrømmer knyttet til andre valutaer enn NOK, og særlig knyttet til USD. Ut ifra



den risikostyring som foretas, hensyntatt USD som reell funksjonell valuta, vurderes valutarisikoen å være forsvarlig.

Note 4 Salgsinntekt

Beløp i 1000 kroner

Internasjonalt marked	2022	2021
Leieinntekter skip	67 833	102 248
Salg av skip	61 503	0
Sum	129 336	102 248

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

Altera Al Rayyan L.L.C. har ingen ansatte.

Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder eller styremedlemmer i 2022.

Selskapet har betalt honorar til eksternt revisor i Norge i 2022 med TNOK 685.

Selskapet har utbetalt TNOK 198 til eksternt revisor i Qatar i 2021.

Note 6 Nærstående parter

Beløp i 1000 kroner

Som nærstående parter ved årets utgang regnes øvrige selskap i Altera-konsernet.

Selskapet inngår jevnlig forretninger med nærstående parter. Transaksjonene gjennomføres på markedsmessige betingelser.

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter:

Selskapets navn	Selskapsforhold	Transaksjonstype	2022	2021
Altera Infrastructure Norway AS	Søsterselskap	Management-tjenester	1 795	1 037
Altera Infrastructure Holdings L.L.C	Mørselskap	Rentekostnad	2 974	3 393
Altera Infrastructure Services Pte. Ltd.	Søsterselskap	Management-tjenester	2 889	4 294



Note 7 Skatt

Beløp i 1000 kroner

Skattekostnad i resultatregnskapet:	2022	2021
Betalbar skatt Qatar	11 765	0
For mye/lite avsatt tidligere år	4 132	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel Qatar	-6 170	0
Skatt i Qatar	0	46
Skatteeffekt mottatt (-) / avgitt konsernbidrag	0	9 003
Sum skattekostnad	9 727	9 049

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad Norge	75 834	49 400
Permanente forskjeller	0	425
Endring i midlertidige forskjeller Norge	-67 625	-8 903
Avgitt konsernbidrag	0	-40 922
Grunnlag betalbar skatt Norge	8 209	0
Beregnet betalbar skatt 22%	-1 806	0
Skatte-kredit mot betalbar skatt i Qatar	1 806	0
Betalbar skatt i Qatar	-11 765	-467
Betalbar skatt i balansen*	-11 765	-467

* Betalbar skatt i balansen er relatert til betalbar skatt i Qatar.

Utsatt skattefordel i balansen fremkommer slik:	2022	2021
Midlertidig forskjell varige driftsmidler	0	74 942
Gevinst- og tapskonto	7 317	0
Avsetning etter god regnskapsskikk	4 295	0
Sum grunnlag utsatt skattefordel 31.12	11 612	74 942
Herav ikke balanseførte midlertidige forskjeller*	-11 612	74 942
Utsatt skatt (22 %) **	0	-6 170

* Som følge av usikkerhet knyttet til fremtidig utnyttelse av fremførbart underskudd balanseføres ikke utsatt skattefordel.

** Utsatt skatt i balansen i 2021 skyldes utsatt skatt knyttet til Qatar.

Note 8 Varige driftsmidler

Beløp i 1000 kroner

	Skip	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	222 563	222 563
Avgang solgte driftsmidler	-222 563	-222 563
Anskaffelseskost 31.12.2022	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2022	181 772	181 772
Reverserte avskrivninger avgang	-181 772	-181 772
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.2022	0	0

Økonomisk levetid
Avskrivningsplan

20 år
Lineær



Anskaffelseskostnad 01.01.2021 er basert på selskapets (Altera Al Rayyan L.L.C.) sin bokførte verdi, beregnet med en kurs på anskaffelsestidspunkt (USD/NOK 5,83).

I mai 2022 inngikk selskapet en salgavtale for Falcon Spirit. Leveringstidspunkt var i september 2022. Salgspris tilsvarer minst balanseført verdi.

Note 9 Bundne midler

Av totale bankinnskudd per 31.12.2022 er det ingen bundne midler.

Note 10 Egenkapital

Beløp i 1000 kroner

	Annen egenkapital	Aksjekapital	Total
Negativ annen egenkapital 01.01.2022	-23 493	0	-23 493
Årets resultat	66 107		66 107
Utbytte utdelt	-55 050		-55 050
Negativ annen egenkapital 31.12.	-12 435	0	-12 435

Selskapet har 1 USD som aksjekapital.

Det er 15. September 2023 gjort kapitalforhøyelse i selskapet på 1,4 MUSD. Innskuddet er gjort i form av fordring fra morselskapet.

Note 11 Aksjonærinformasjon

Altera Al Rayyan L.L.C. er eid 100 % av Altera Infrastructure FSO Holdings Limited per 31.12.2022.

Note 12 Langsiktig gjeld

Beløp i 1000 kroner

Langsiktig gjeld	2022	2021
Langsiktig gjeld til Altera Infrastructure Holdings L.L.C.	0	55 609
Sum	0	55 609

Note 13 Fortsatt drift

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

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

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

Altera Infrastructure FFTA Holdings Limited og dets datterselskaper, inkludert Altera Al Rayyan LLC, har inngått en Common Terms Agreement (eller CTA) med enkelte av deres banker og finansinstitusjoner (eller FFTA verdipapirforvaltere). CTA fastsetter vilkår og betingelser som er felles for alle FFTA gruppens finansieringsinstrumenter.



Selskapets styre er klar over at arbeidskapitalunderskuddet i selskapet hovedsaklig består av konserngjeld. For å sikre overholdelse av CTA avtalen og ellers, bekrefter Altera Infrastructure FFTA Holdings Limited at de ikke vil kreve tilbakebetaling av konsernintern gjeld. Virkningen av dette ville være å forårsake mislighold i henhold til vilkårene i CTA og låneordningene til FFTA-gruppen av Altera infrastructure Group selskap.

Styret er klar over at selskapet har negativ egenkapital. Styret er også gjort oppmerksomme på likviditetssituasjonen i selskapet. Det er 15. September 2023 gjort kapitalforhøyelse i selskapet på 1,4 MUSD. Innskuddet er gjort i form av fordring fra morselskapet. Dette vil gjøre at egenkapitalen blir positiv samt at arbeidskapitalen blir positiv.

Selskapets gjenværende balanse ved avleggelse av regnskapet viser en fordring på Qatarske myndigheter som overstiger selskapets interne gjeld. Selskapet har ingen operasjon etter at selskapet solgte skipet i 2022. Selskapet forventer kun ubetydelige administrative kostnader i en 12 måneders periode. Fordringen nevnt over overstiger kortsiktig intern gjeld samt forventede kostnader fremover i en 12 måneders periode.



Note 14 Hendelser etter balansedagen

Covid-19-pandemien

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

Sikkerhetstrusler og fare for nettangrep

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

Bortsett fra Chapter 11 situasjonen i konsernet, som nevnt under fortsatt drift note 13, samt hendelsene over her, har styret besluttet å bedre selskapets egenkapital. Det er 15. September 2023 gjort kapitalforhøyelse i selskapet på 1,4 MUSD. Innskuddet er gjort i form av fordring fra morselskapet. Dette vil bedre selskapets egenkapital samt arbeidskapital.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Altera AI Rayyan L.L.C.

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Altera AI Rayyan L.L.C. som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjon

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

Andre forhold

Årsregnskapet for perioden som ble avsluttet 31. desember 2021 er ikke revidert, og sammenligningstallene er dermed ikke revidert. Dette forholdet har ingen betydning for konklusjonen om årsregnskapet.

Selskapet har ikke avlagt årsregnskap for regnskapsåret 2022 innen lovens frist.

Øvrig informasjon

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

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

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



Building a better
working world

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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



Building a better
working world

Stavanger, 20. desember 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Jan Kvalvik
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 1.FPOW-FVCEA-3Y5DF-055X0-LVGS1-7VZNE

Uavhengig revisors beretning - Altera AI Rayyan L.L.C. 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jan Kvalvik

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-497669

IP: 147.161.xxx.xxx

2023-12-20 16:45:05 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 1.FPOW-FVCEA-3YSDF-055X0-LVGS1-7VZNE

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>