



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 237 961
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AKOFS 3 AS
Forretningsadresse: Karenslyst allé 57
0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Shuju Shang
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2022

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, 29.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	42 310 299	45 391 860
Sum inntekter		42 310 299	45 391 860
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	12 753 291	12 328 781
Annen driftskostnad	3,5,12	12 109 535	11 737 007
Sum kostnader		24 862 826	24 065 788
Driftsresultat		17 447 473	21 326 072
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	4	121 977	176 225
Sum finansinntekter		121 977	176 225
Rentekostnad til foretak i samme konsern		920 994	481 685
Annen rentekostnad		20 764 180	23 156 867
Annen finanskostnad	4	94 851	241 782
Sum finanskostnader		21 780 025	23 880 334
Netto finans		-21 658 048	-23 704 109
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 210 575	-2 378 037
Skattekostnad på ordinært resultat	8	3 442 030	753
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 652 605	-2 378 790
Årsresultat		-7 652 605	-2 378 790
Overføringer og disponeringer			
Overføring overkurs	11	-7 652 605	-2 378 790
Sum overføringer og disponeringer		-7 652 605	-2 378 790



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	6 388 129	9 830 160
Sum immaterielle eiendeler		6 388 129	9 830 160
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	9	138 489 763	147 155 935
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	9	11 211 924	8 711 906
Sum varige driftsmidler		149 701 687	155 867 841
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	13	118 647	118 647
Sum finansielle anleggsmidler		118 647	118 647
Sum anleggsmidler		156 208 463	165 816 648
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1	3 796 996
Andre fordringer		6 393 885	10 323 763
Konsernfordringer	7		391 379
Sum fordringer		6 393 886	14 512 138
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	6 328 617	1 591 743
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 328 617	1 591 743
Sum omløpsmidler		12 722 503	16 103 881
SUM EIENDELER		168 930 966	181 920 529

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	27 963	27 963
Overkurs	11	17 439 112	25 091 718
Sum innskutt egenkapital		17 467 075	25 119 681
Sum egenkapital		17 467 075	25 119 681
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5,7	103 225 504	110 389 659
Sum annen langsiktig gjeld		103 225 504	110 389 659
Sum langsiktig gjeld		103 225 504	110 389 659
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		122 252	674 716
Kortsiktig konserngjeld	7	19 234 913	16 142 311
Annen kortsiktig gjeld	7	28 881 222	29 594 161
Sum kortsiktig gjeld		48 238 387	46 411 188
Sum gjeld		151 463 891	156 800 847
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		168 930 966	181 920 528



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i AKOFS 3 AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert AKOFS 3 AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 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.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statsautoriserte revisorer medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Storø
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knaresund	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Alesund



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 28. juni 2022

KPMG AS

Monica Hansen

Statsautorisert revisor



AKOFS 3 AS

Årsberetning 2021

AKOFS 3 AS

Adresse: Karenslyst allé 57, 0213 Oslo

Org.nr: 992237961 MVA

Virksomhetens art

AKOFS 3 AS driver med å eie, leie inn og utleie av skip, samt annen virksomhet i tilknytning til dette. Selskapet har forretningslokale i Oslo.

Rettvisende oversikt

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av AKOFS 3 AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Redegjørelse for foretakets utsikter

Selskapet har en kontrakt med Petrobras for utleie av fartøyet Aker Wayfarer som utløper 31.12.2022 med opsjon på 5 år forlengelse. Selskapet er i konkret dialog med Petrobras om en ny kontrakt med tilsvarende tjenester som leveres i dag som vil ha en forventet oppstart to måneder etter utløpet av inneværende kontrakt

Krigen i Ukraina

På det tidspunktet hvor denne rapporten skrives er det en ny global geopolitisk usikkerhet forårsaket av Russlands invasjon av Ukraina som igjen har ført til et større antall globale sanksjoner mot Russland og Russiske selskaper. AKOFS Offshore har ingen direkte aktiviteter mot Russland og forventer ikke at sanksjonene skal ha direkte implikasjoner på våre operasjoner i det korte bildet. På lengre sikt derimot har situasjonen ført til økte priser på råvarer og materialer som er del av AKOFS sitt vedlikeholdsbudsjett. Selskapet forventer et fortsatt økt prispress og redusert vekst som en direkte konsekvens av invasjonen. AKOFS følger kontinuerlig opp med underleverandører for å monitorenne situasjonen og bestille deler med forlenget leveringstid i tide.

COVID – 19

AKOFS Offshore har operert under COVID-19 pandemien de siste to årene og tilpasset oss den nye normalen med restriksjoner for å redusere smitterisiko så langt det lar seg gjøre. Selv om pandemien vedvarer, er situasjonen forbedret de siste tolv månedene.

Resultat, kontantstrøm, finansiering og likviditet

The results and financial positions are translated into the presentation currency as follows:

- Assets and liabilities are translated at the closing exchange rate at the reporting date (USD/NOK 8,80847)
- Income statements are translated at average exchange rate for the year, calculated on the basis of 12 monthly rates (USD/NOK 8,599079).

Driftsresultatet for 2021 ble USD 17.4 millioner mot USD 21.3 millioner i 2020. Resultatreduksjon skyldes at fartøyet var i noe redusert drift en periode som følge av Covid-situasjonen. Resultat før skatt viste et underskudd på USD 4.2 millioner mot et underskudd på USD 2.4 millioner i 2020. Reduksjon skyldes nedskrivning av utsatt skattefordel i 2021. Kontantstrømmen fra drift var i 2021 USD 36.2 millioner mot USD 30.3 millioner i 2020.

Selskapets likviditetsbeholdning var ved årets slutt USD 6.3 millioner. Selskapets drift er finansiert gjennom lån fra andre selskap i konsernet.



AKOFS 3 AS

Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagens slutt.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetning og strategi

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Målsetningen er å begrense den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

Valutarisiko:

Selskapet opererer i et USD drevet marked og har USD som funksjonell valuta. Det er noe eksponering mot annen valuta, hovedsakelig som følge av selskapets lokal valuta NOK, men denne eksponeringen er akseptert og begrenset. Selskapets presentasjonsvaluta er USD.

Renterisiko

Selskapet er utsatt for renterisiko i dens ordinære forretningsvirksomhet og styrer mot å ha akseptabel risiko innenfor dette området. Selskapet har i all hovedsak internt mellomværende med flytende rentesats og er derfor eksponert for endringer i kortsiktige renter.

Likviditetsrisiko:

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende.

Kredittrisiko:

Risikoen for tap på fordringer vurderes som lav. Selskapet har en kunde og denne følges tett opp.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har mottatt USD 4 383 knyttet til skattefunn prosjektet hydratsmelting i 2021, i 2022 forventes ytterligere USD 6 001 i støtte mottatt for samme prosjekt.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for de nærmeste årene og selskapets langsiktig strategiske prognoser for årene fremover.

Resultatdisponering og utbyttegrunnlag

Underskuddet i AKOFS 3 AS på USD 7.7 millioner foreslås dekket som følger:

Overføring overkurs	USD -7.7 millioner
---------------------	--------------------

Arbeidsmiljø

Selskapet har ingen ansatte.

Likestilling

Selskapets styre består kun av menn. Styret er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Det er for øyeblikket ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret, men det er styrets målsetting å innfri samfunnets forventninger på sikt.

Styret

Styret og ledelsen i selskapet er dekket gjennom Aker gruppens gruppeforsikring (D&O). Forsikringen dekker personlig juridisk forpliktelse inkludert forsvars- og saksomkostninger i morslekaspet og alle datterselskaper globalt.

Ytre miljø

Fartøyet selskapet opererer driver med offshore-arbeid. Fartøyet har moderne teknologi og løsninger i henhold til myndighetskrav for å hindre negativ miljøpåvirkning.

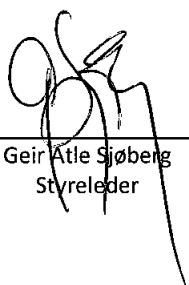


AKOFS 3 AS

Selskapets policy for helse, miljø og sikkerhet (HMS) viser vår forpliktelse til å utføre våre operasjoner på en trygg måte med hensyn til HMS. For å jobbe med HMS på en systematisk måte har selskapet etablert et HMS styringssystem som er basert på egne krav, myndigheters krav og kravene i de to internasjonale standardene ISO 14001 (krav til styringssystem for ytre miljø) og OHSAS 18001 (krav til styringssystem for helse og sikkerhet). HMS-styringssystemet sikrer også at selskapet opererer i henhold til lokale myndigheters lover og regler.

Selskapet har forpliktet seg til en visjon om null ulykker, som innebærer at vårt offshore mannskap jobber systematisk for å unngå operasjonelle hendelser som kan medføre negativ konsekvens for helse, miljø eller sikkerhet. Selskapet hadde ingen alvorlige HMS-hendelser eller fraværsskader i 2021.

Oslo, 27.06.2022
Styret for AKOFS 3 AS



Geir Atle Sjøberg
Styreleder



Claus Feginn
Styremedlem



Fredrik Nøvik Hunstad
Styremedlem



Årsregnskap

2021

AKOFS 3 AS

Org Nr: 992 237 961 mva

Confidential



RESULTATREGNSKAP

01.01 - 31.12

AKOFS 3 AS

Beløp i USD	Note	2021	2020
DRIFTSINNTEKTER			
Salgsinntekt	2	42 310 299	45 391 860
Sum driftsinntekter		42 310 299	45 391 860
DRIFTSKOSTNADER			
Avskrivning	9	(12 753 291)	(12 328 781)
Annen driftskostnad	3,5,12	(12 109 535)	(11 737 008)
Sum driftskostnader		(24 862 826)	(24 065 789)
DRIFTSRESULTAT		17 447 473	21 326 072
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen finansinntekt	4	121 977	176 225
Rentekostnad til foretak i samme konsern		(920 994)	(481 685)
Rentekostnad til nærstående selskap		(20 764 180)	(23 156 867)
Annen finanskostnad	4	(94 851)	(241 782)
Netto finansposter		(21 658 048)	(23 704 109)
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		(4 210 574)	(2 378 037)
Skattekostnad på ordinært resultat	8	(3 442 031)	(753)
ARSRESULTAT		(7 652 605)	(2 378 790)
Dekning av underskudd:			
Overføring overkurs	11	(7 652 605)	(2 378 790)
Sum disponert		(7 652 605)	(2 378 790)

Confidential



EIENDELER 31.12

AKOFS 3 AS

Beløp i USD	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	6 388 129	9 830 160
Sum immaterielle eiendeler		6 388 129	9 830 160
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	9	138 489 763	147 155 935
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskin	9	11 211 924	8 711 906
Sum varige driftsmidler		149 701 687	155 867 841
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	13	118 647	118 647
Sum finansielle anleggsmidler		118 647	118 647
Sum anleggsmidler		156 208 464	165 816 648
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		1	3 796 996
Andre fordringer		6 393 885	10 323 763
Fordring på foretak i samme konsern	7	-	391 379
Bankinnskudd	6	6 328 617	1 591 743
Sum fordringer		12 722 503	16 103 880
Sum omløpsmidler		12 722 503	16 103 880
SUM EIENDELER		168 930 966	181 920 528

Confidential





EGENKAPITAL OG GJELD 31.12


AKOFS 3 AS

Beløp i USD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10, 11	27 963	27 963
Overkurs	11	17 439 112	25 091 718
Sum innskutt egenkapital		17 467 075	25 119 681
Sum egenkapital		17 467 075	25 119 681
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5, 7	103 225 504	110 389 659
Sum annen langsiktig gjeld		103 225 504	110 389 659
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		122 252	674 716
Annen kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern	7	19 234 913	16 142 311
Annen kortsiktig gjeld	7	28 881 222	29 594 161
Sum kortsiktig gjeld		48 238 387	46 411 188
Sum gjeld		151 463 891	156 800 848
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		168 930 966	181 920 528

Oslo 27.06.2022


Geir Atle Sjøberg
Styrets leder


Claus Feginn
Styremedlem


Fredrik Nøvik Hunstad
Styremedlem

Confidential



KONTANTSTRØMOPPSTILLING 01.01 - 31.12

AKOFS 3 AS

Beløp i USD	2021	2020
Operasjonelle Aktiviteter		
Resultat før Skattekostnad	(4 210 574)	(2 378 037)
Ordinære avskrivninger	12 753 291	12 328 781
Endringer i kundefordringer og leverandørgjeld	3 244 531	(3 579 801)
Endring i andre tidsavgrensningsposter	24 404 795	23 882 915
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	36 192 042	30 253 858
Investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	(6 790 230)	(5 994 300)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(6 790 230)	(5 994 300)
Finansielle Aktiviteter		
Endring konserngjeld	3 483 981	9 740 331
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	-	-
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	(28 148 919)	(37 279 430)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(24 664 939)	(27 539 099)
Netto endring i likvider i året	4 736 874	(3 279 542)
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	1 591 743	4 871 285
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	6 328 617	1 591 743

Confidential



Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet med fradrag for eventuelle etableringskostnader.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Selskapets funksjonelle valuta er USD, presentasjonsvaluta er USD.

Eiendeler og forpliktelser er omregnet til valutakursen på balansedagen, inntekter og kostnader er omregnet til gjennomsnittlig kurs for året unntatt vesentlige transaksjoner som omregnes til transaksjonskurs.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

For beregning av midlertidige forskjeller i NOK er historisk kurs benyttet fra konverteringstidspunktet til funksjonell valuta USD. For etterfølgende transaksjoner er gjennomsnittskurs benyttet med unntak av vesentlige transaksjoner som omregnes til transaksjonskurs. Ved omregning av akkumulert fremførbart underskudd er sluttkurs benyttet.

I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Confidential



Note 2 - Salgsinntekter

Beløp i USD

	2021	2020
<i>Pr virksomhetsområde</i>		
Offshore service	42 310 299	45 391 860
Sum	42 310 299	44 609 572
<i>Geografisk fordeling</i>		
Brasil	42 310 299	45 391 860
Sum	42 310 299	45 391 860

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser og godtgjørelse til revisor

Beløp i USD

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer

Selskapet har ikke daglig leder, kontaktperson lønnes gjennom AKOFS Offshore Operations AS. Det er ikke utbetalt honorar til styret.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til styre eller aksjonærer.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2021	2020
Lovpålagt revisjon	16 210	17 202
Sum	16 210	17 202

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Selskapet har mottatt USD 4 383 knyttet til skattefunn prosjektet hydratsmelting

Note 4 - Finansposter

Beløp i USD

	2021	2020
Finansinntekter		
Annen renteinntekt	50	5 270
Valutagevinst	112 893	164 781
Annen finansinntekt	9 033	6 174
Sum finansinntekter	121 977	176 225
Finanskostnader		
Annen rentekostnad	-	-
Valutatap	(90 408)	(238 898)
Annen finanskostnad	(4 443)	(2 884)
Sum finanskostnader	(94 851)	(241 782)

Note 5 - Leieavtaler

Beløp i USD

	2021	2020
<i>Finansiell lease - skip</i>		
Minimumsleie 12 mnd	27 739 171	28 175 947
Minimumsleie 1-5 år	112 609 431	112 321 513
Minimumsleie > 5 år	21 307 438	49 764 191
Sum	161 656 040	190 261 651

Selskapet har en leieavtale med OCY Wayfarer Limited (Ocean Yield) for leie av fartøyet Aker Wayfarer tom Q3 2027.

Note 6 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler pr 31.12.2021.

Confidential



Note 7 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Beløp i USD

	2021	2020
Fordringer		
Fordring til foretak i samme konsern	-	391 379
Sum	-	391 379
Gjeld		
Langsiktig gjeld, finansiell lease - nærstående selskap	103 225 504	110 389 659
Kortsiktig gjeld, finansiell lease - nærstående selskap	27 739 171	28 175 947
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	1 400 884	3 229 275
Annen kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	17 834 030	12 913 036
Sum	150 199 589	154 707 918

Note 8 - Skatt

Beløp i USD

	2021	2020
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Resultat før skatt	(4 210 574)	(2 378 037)
Permanente forskjeller	(6 056)	4 285
Rentefradrag RF-1315	370 378	510 430
Endring midlertidige forskjeller	2 350 441	(2 738 311)
Grunnlag betalbar skatt	(1 495 812)	(4 601 633)

Skatt 22%

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Skatt på korreksjon skattefunn tidligere år	-	754
Brutto endring utsatt skatt	3 442 031	-
Årets skattekostnad	3 442 031	754

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/skattefordel:

Forskjeller som utlignes:

Driftsmidler	(4 049 386)	(3 950 358)
Balanseførte leieavtaler i regnskapet, skattemessig ikke aktivert	6 338 916	8 590 328
Sum	2 289 529	4 639 970
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	(53 363 118)	(51 411 290)
Rentefradrag til fremføring	(1 734 248)	(1 371 851)
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	(52 807 837)	(48 143 171)
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	23 770 888	3 460 623
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	(29 036 949)	(44 682 548)
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	(6 388 129)	(9 830 161)
Skatteeffekten av mottatt konsernbidrag	-	-
Utsatt skatt i balansen	(6 388 129)	(9 830 161)

Oversikt over permanente forskjeller

Skattefunn	(6 056)	(4 328)
Korreksjon skattefunn 2019	-	8 613
Sum permanente forskjeller	(6 056)	4 285

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

Resultat før skatt	(4 210 574)
22% skatt av resultat før skatt	(926 326)
Permanente forskjeller	(1 332)
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	5 229 595
Skatt på korreksjon skattefunn tidligere år	-
Valutaeffekt	(859 906)
Beregnet skattekostnad	3 442 031
Effektiv skatt	-82 %

Confidential



Note 9 - Varige driftsmidler

Beløp i USD

	Maskiner og anlegg	Skip finansiell lease	Anlegg under utførelse	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	15 801 889	199 497 746	5 073 246	220 372 882
Tilgang i året		-	6 790 230	6 790 230
Overføring anlegg under utførelse	11 863 476		(11 863 476)	-
Korreksjon		(203 092)		(203 092)
Avgang	(4 741 487)			(4 741 487)
Anskaffelseskost 31.12.	22 923 878	199 294 654	(0)	222 218 532
Akk. avskr. 01.01.	(12 163 230)	(52 341 812)	-	(64 505 042)
Årets avskrivninger	(4 290 211)	(8 463 080)		(12 753 291)
Avgang	4 741 487			4 741 487
Akk avskr. 31.12.	(11 711 954)	(60 804 892)	-	(72 516 846)
Balanseført 31.12.	11 211 924	138 489 763	(0)	149 701 686

Økonomisk levetid
Avskrivningsplan

3-10 år
Lineær

11-25 år
Lineær

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Beløp i USD

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100 000	0,28	27 963

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr 31.12

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
AKOFS Offshore AS	100 000	100 %	100 %

Selskapet inngår i konsernregnskapet til AKOFS Offshore AS og kan tilsendes på forespørsel. Selskapets adresse er Karenslyst allé 57, 0277 Oslo.

Note 11 - Egenkapital

Beløp i USD

	Aksjekapital	Overkurs	Sum
Egenkapital pr 01.01.	27 963	25 091 718	25 119 681
Årsresultat	-	(7 652 605)	(7 652 605)
Egenkapital pr 31.12.	27 963	17 439 113	17 467 076

Note 12 - Nærstående parter

Beløp i USD

Selskapet har hatt transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Kjøp av varer og tjenester	2021	2020
Konsernselskap	4 033 624	6 735 603
Andre	28 163 028	37 350 332
Sum	32 196 651	44 085 934

Konserninterne kjøp er i hovedsak management fee, samt noe viderefakturering av kostnader.

Andre kjøp er hovedsakelig relatert til bareboat leiekostnader til nærstående selskap for leie av Aker Wayfarer.

Note 13 - Aksjer i andre selskaper

Beløp i USD

Selskap	Eierandel	Bokført verdi
Byggvare Eiendomsinvest AS	1 %	118 647

Confidential