



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 715 208
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OCEAN FRESH FOOD AS
Forretningsadresse: Vikan industriområde 96
6570 SMØLA

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: Karl Gerard Mchugh
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 07.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	525 000	
Sum inntekter		525 000	
Kostnader			
Varekostnad		5 798 000	2 344 000
Avskrivning	2	1 994 000	2 014 000
Annen driftskostnad	3,4	660 000	522 000
Sum kostnader		8 452 000	4 880 000
Driftsresultat		-7 927 000	-4 880 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 099 000	952 000
Sum finansinntekter		1 099 000	952 000
Annen finanskostnad		62 000	79 000
Sum finanskostnader		62 000	79 000
Netto finans		1 037 000	873 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 890 000	-4 007 000
Skattekostnad	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 890 000	-4 007 000
Årsresultat	6	-6 890 000	-4 007 000
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-6 890 000	-4 007 000
Sum overføringer og disponeringer		-6 890 000	-4 007 000



Balanse

Beløp i: USD	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	2,7	12 521 000	14 126 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	2	1 497 000	1 852 000
Sum varige driftsmidler		14 018 000	15 978 000
Sum anleggsmidler		14 018 000	15 978 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	496 000	336 000
Sum varer		496 000	336 000
Fordringer			
Andre fordringer		211 000	421 000
Sum fordringer		211 000	421 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		166 000	120 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		166 000	120 000
Sum omløpsmidler		873 000	877 000
SUM EIENDELER		14 891 000	16 855 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6,9	17 000	17 000
Overkurs	6,9	3 000	3 000



Balanse

Beløp i: USD	Note	2022	2021
Sum innskutt egenkapital		20 000	20 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	29 814 000	22 924 000
Sum opptjent egenkapital		-29 814 000	-22 924 000
Sum egenkapital		-29 794 000	-22 904 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10,11	14 628 000	8 980 000
Kortsiktig konserngjeld		15 611 000	16 123 000
Annen kortsiktig gjeld	10,11, 12	14 446 000	14 656 000
Sum kortsiktig gjeld		44 685 000	39 759 000
Sum gjeld		44 685 000	39 759 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 891 000	16 855 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 550136

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 715 208
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OCEAN FRESH FOOD AS
Forretningsadresse: Vikan industriområde 96
6570 SMØLA

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: Karl Gerard Mchugh
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2023



Organisasjonsnr: 994 715 208
OCEAN FRESH FOOD AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: USD	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	525 000	
Sum inntekter		525 000	
Kostnader			
Varekostnad		5 798 000	2 344 000
Avskrivning	2	1 994 000	2 014 000
Annen driftskostnad	3,4	660 000	522 000
Sum kostnader		8 452 000	4 880 000
Driftsresultat		-7 927 000	-4 880 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 099 000	952 000
Sum finansinntekter		1 099 000	952 000
Annen finanskostnad		62 000	79 000
Sum finanskostnader		62 000	79 000
Netto finans		1 037 000	873 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	5	-6 890 000	-4 007 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 890 000	-4 007 000
Årsresultat	6	-6 890 000	-4 007 000
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-6 890 000	-4 007 000
Sum overføringer og disponeringer		-6 890 000	-4 007 000



Organisasjonsnr: 994 715 208
OCEAN FRESH FOOD AS

BALANSE

Beløp i: USD Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	2,7	12 521 000	14 126 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	2	1 497 000	1 852 000
Sum varige driftsmidler		14 018 000	15 978 000
Sum anleggsmidler		14 018 000	15 978 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	8	496 000	336 000
Sum varer		496 000	336 000
Fordringer			
Andre fordringer		211 000	421 000
Sum fordringer		211 000	421 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		166 000	120 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		166 000	120 000
Sum omløpsmidler		873 000	877 000
SUM EIENDELER		14 891 000	16 855 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6,9	17 000	17 000
Overkurs	6,9	3 000	3 000
Sum innskutt egenkapital		20 000	20 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	29 814 000	22 924 000
Sum opptjent egenkapital		-29 814 000	-22 924 000
Sum egenkapital		-29 794 000	-22 904 000



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10,11	14 628 000	8 980 000
Kortsiktig konserngjeld		15 611 000	16 123 000
Annen kortsiktig gjeld	10,11,12	14 446 000	14 656 000
Sum kortsiktig gjeld		44 685 000	39 759 000
Sum gjeld		44 685 000	39 759 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 891 000	16 855 000



Organisasjonsnr: 994 715 208
OCEAN FRESH FOOD AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
6,9

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Revisjon Sør AS
Henrik Wergelands gate 27
4612 Kristiansand
TLF 38 12 38 60

www.revisjonsor.no
post@revisjonsor.no

Org. nr. 943 708 428 MVA
Foretaksregisteret

Godkjent revisjonsselskap
Autorisert regnskapsførerselskap
Medlem av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Ocean Fresh Food AS

Uavhengig revisors beretning for 2022

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Ocean Fresh Food AS som viser et underskudd på USD 6.890.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater 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 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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 6 at selskapet har pådratt seg et tap på USD 29.794.000 i regnskapsåret 2022, og at selskapets kortsiktige gjeld per denne datoen oversteg dets samlede eiendeler med USD 29.794.000. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 6, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. 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



Uavhengig revisors beretning 2022 for Ocean Fresh Food AS

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

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av internkontroll 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 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 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

Side - 2 - av 3



Uavhengig revisors beretning 2022 for Ocean Fresh Food AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i revisjonen og tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Kristiansand, 8. juni 2023

Revisjon Sør AS

Kenneth Haugen
Statsautorisert revisor



Ocean Fresh Food AS

Årsrapport

2022



Årsberetning 2022

Ocean Fresh Food AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Ocean Fresh Food AS eier fabrikkskipet Ocean Fresh som fryser inn pelagisk fisk. Produksjonen kan foregå over hele verden.

Selskapet eies 40% av det norske selskapet Marine Recycling AS og 60% av det irske selskapet AD Company Enterprises Unlimited. However, AD Company Enterprises Unlimited has exercised and option to acquire further 10 % of the shares in the company, but the transaction has not yet been completed – see note 9 to the annual account

Selskapets hovedkontor er i Smøla.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven §3-3a bekreftes at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede.

Denne forutsetningen er imidlertid basert på selskapets langsiktige prognoser for årene fremover, ganske nylige hendelser, og at likviditetsbehovet blir finansiert av aksjonærene i selskapet i den grad driften av selskapet ikke genererer tilstrekkelig likviditet. I henhold til dette har AD Company Enterprises Unlimited Company forpliktet seg til å finansiere den daglige driften av selskapet i perioden frem til 30. juni 2023 for å sikre fortsatt drift av selskapet og oppgjør til kreditorer som yter tjenester til selskapet i denne forbindelse.

Etter tørrdokken av fartøyene i mars 2022, startet selskapet virksomhet i Oman fra juni 2022 under en partnerskapsavtale med Oman Fisheries Company SAOG, arrangert gjennom Atlantic Dawn UC, et selskap knyttet til hovedaksjonæren AD Company Enterprises Unlimited. Virksomheten i Oman var knyttet til Ocean Fresh-fabrikkskipsfartøyet ettersom fiskefartøyene til selskapet forble i Las Palmas. Driften i Oman var svært utfordrende på grunn av det var første gang selskapet hadde drift i Asia, noe som resulterte i logistikk- og driftsproblemer og mangel på fisk i fiskefeltene som er tillatt av fiskelisensen utstedt til fiskefartøyet Veronica, et fiskefartøy eid av Atlantic Dawn UC og en del av partnerskapsordningen referert til ovenfor.

Framtidig utvikling

- Ocean Fresh-fartøyet forblir i Oman da fiskesesongen er stengt fra mai til september 2023 på grunn av monsunværforholdene. Virksomheten i Oman er under vurdering hovedsakelig innen området for å få bedre fisketillatelse for neste sesong som starter i Q4/2023. Ledelsen i selskapet jobber tett med Oman Fisheries Company SAOG om denne saken.
- Fiskefartøyene er for tiden i Las Palmas og da det ikke er noen fremtidige muligheter for fartøyene, annonseres fiskefartøyene for salg. Det er interesserte kjøpere for to av fartøyene, Akchar og Akchar 2, og det er håp om at transaksjonen kan gjennomføres i 3. kvartal 2023.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen var i 2022 på USD 0,5 mill (USD 0 mil i 2021). Driftsresultat var på USD -7.9 mill (USD -4,8 mill i 2021) etter ordinære avskrivninger på USD 2,0 mill (USD 2 mill i 2021).

Totalkapitalen utgjør ved utgangen av året USD 29,8 mill, sammenlignet med USD 22,9 mill året før.

Selskapets likviditetsbeholdning var USD 166.000 ved utgangen av året.

Samlet kontantstrøm fra driften var på USD 78 000, mens driftsresultat for selskapet utgjorde USD -7,9 mill. Tapet skyldes begrensede muligheter for drift i 2022.



De samlede investeringene i selskapet i 2022 var USD 0 mill.

Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, da en del av selskapets kjøp og salg kan skje i forskjellig valuta og at det i tillegg kan være stor forskjell i tidspunkt for kjøp og salg.

Likviditeten i selskapet har vært lite tilfredsstillende i 2022, da driften i Oman var utilfredsstillende og utfordrende. Selskapet vurderer videre drift i Oman forutsatt at det med rimelighet kan forventes bedre fiskeforhold for starten av fiskesesongen i Q4/2023.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2022.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ikke egne ansatte, men leier inn personell.

Det har ikke vært betydelig sykefravær i bedriften i 2022.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

Selskapets styret har bestått av to menn og en kvinne.

Selskapets innleide personell består både av mannlige ansatte og kvinnelige ansatte. Av selskapets innleid personell på 38 er 5 kvinner, det er ingen nordmenn. De innleide kommer fra ulike deler av verden.

Diskriminering

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. Selskapet 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.

Miljørapportering

Det er ikke registrert utslipp til luft eller sjø i 2022.

Åpenhetsloven

Selskapet har kommet langt i arbeidet med å kartlegge og vurdere faktiske og mulige negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter, anstendige arbeidsforhold i virksomheten og produkter knyttet til virksomhetens leverandører. Redegjørelsen etter åpenhetsloven vil bli gjort tilgjengelig på selskapets hjemmesider.



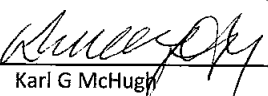
Årsresultat og disponeringer

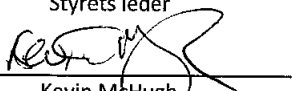
Styret foreslår følgende disponering av årsresultat i Ocean Fresh Food AS:

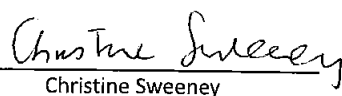
Udekket tap	USD 6.890.000
Totalt disponert	USD 6.890.000

Selskapets frie egenkapital pr 31.12.2022 var USD 0.

Killybegs, 8.6.2023
Styret for Ocean Fresh Food AS


Karl G McHugh
Styrets leder


Kevin McHugh
Styremedlem


Christine Sweeney
Styremedlem



Ocean Fresh Food AS
Resultatregnskap

	Note	2022 USD'000	2021 USD'000
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	1	525	-
Sum Driftsinntekter		<u>525</u>	<u>-</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		5 798	2 344
Avskrivning	2	1 994	2 014
Annen driftskostnad	3,4	660	522
Sum driftskostnader		<u>8 452</u>	<u>4 880</u>
Driftsresultat		<u>(7 927)</u>	<u>(4 880)</u>
Finansposter			
Renteinntekter		-	-
Annen finansinntekt		1 099	952
Annen Finanskostnad		(62)	(79)
Netto finansposter		<u>1 037</u>	<u>873</u>
Ordinært resultat før skatt		<u>(6 890)</u>	<u>(4 007)</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-	-
Arsresultat		<u>(6 890)</u>	<u>(4 007)</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		6 890	4 007
Sum overføringer og disponeringer	6	<u>6 890</u>	<u>4 007</u>



Ocean Fresh Food AS
Balanse pr. 31. desember

	Note	2022 USD'000	2021 USD'000
Eiendeler			
Anleggsmidler			
<i>Varige driftsmidler</i>			
Fabrikk skip	2,7	12 521	14 126
Driftsløsøre, inventar verktøy m.v.	2	1 497	1 852
Sum varige driftsmidler		<u>14 018</u>	<u>15 978</u>
Sum anleggsmidler		<u>14 018</u>	<u>15 978</u>
Omløpsmidler			
Varer	8	496	336
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		211	421
Sum fordringer		<u>211</u>	<u>421</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		166	120
Sum omløpsmidler		<u>872</u>	<u>877</u>
Sum eiendeler		<u>14 891</u>	<u>16 856</u>



Ocean Fresh Food AS
Balanse pr. 31. desember

	Note	2022 USD'000	2021 USD'000
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
<i>Innskutt kapital</i>			
Aksjekapital	6,9	17	17
Overkurs	6,9	3	3
Sum innskutt egenkapital		<u>20</u>	<u>20</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	(29 814)	(22 924)
Sum opptjent egenkapital		<u>(29 814)</u>	<u>(22 924)</u>
Sum egenkapital		<u>(29 794)</u>	<u>(22 904)</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		210	-
Leverandørgjeld selskap samme konsern	10,11	14 417	8 980
Gjeld til foretak i samme konsern	10,11	15 611	16 123
Annen kortsiktig gjeld	10,12	14 446	14 656
Sum kortsiktig gjeld		<u>44 685</u>	<u>39 761</u>
Sum gjeld		<u>44 685</u>	<u>39 761</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>14 891</u>	<u>16 856</u>

Karl Gerard McHugh
Styreleder

Killybegs, 8. juni 2023

Kevin McHugh
Styremedlem

Christine Sweeney
Styremedlem



1 Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Valuta

Årsregnskapet er satt opp i United States Dollar da dette er den funksjonelle valutaen for selskapet. Utenlandske valuta transaksjoner er i utgangspunktet registrert i den funksjonelle valutaen, gjennom å bruke den aktuelle dagskursen for denne transaksjonen. Fordringer og gjeld i utendlandsk valuta er omregnet til gjeldende kurs på dagen for rapportering, valutagevinst og -tap resultatføres i den aktuelle perioden.

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

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 opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.



Ocean Fresh Food AS

Noter 2022

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 1 - inntekter

	2022 USD '000	2021 USD '000
Pr. Virksomhetsområde		
Fisk	525	-
Sum	525	-
Geografisk fordeling		
Irland/Oman	525	-
Sum	525	-

Note 2 - Varige driftsmidler

	Skip	Driftsløsøre,	SUM
Anskaffelseskost 01.01	33 278	5 973	39 251
Tilgang	-	32	32
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	33 278	6 005	39 283
Akkumulerte avskrivninger 31.12	(19 583)	(4 508)	(24 091)
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	(1 174)	-	(1 174)
Balanseført verdi pr 31.12	12 521	1 497	14 018
Arets avskrivninger	1 605	388	1 994
Arets nedskrivning	-	-	-
Økonomisk levetid	20 år	5-10 år	
Avskrivningsplan	Saldo	Saldo	

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

Ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt honorar til styret i 2022.

Revisor

	2022 USD'000	2021 USD'000
Lovpålagt revisjon	11	19
Skatterådgivning	-	4
Andre tjenester levert av revisor	-	-
Sum kostnadsført	11	23

Obligatorisk tjenestepensjon

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



Ocean Fresh Food AS

Noter 2022

Note 4 - Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner

Varer og tjenester

Selskapet har betalt USD 360' for tjenester kjøpt av Atlantic Dawn i 2022.

Salg

Selskapet har fakturert USD 525' til Atlantic Dawn i 2022.

Note 5 - Skatt

Arets skattekostnad fremkommer slik

	2022 USD '000	2021 USD '000
Betalbar skatt på årets resultat	-	-
Endring utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	-	-
Beregning av årets skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad	(6 890)	(4 007)
Valutadifferanse skatteregnskap	-	-
Permanente forskjeller	-	-
Endring midlertidige forskjeller	(565)	(959)
Underskudd til framføring	-	-
Arets skattegrunnlag	(7 454)	(4 966)
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Andre forplktelser	-	-
Gevinst-og tapskonto	(38)	(53)
Anleggsmidler	9 240	9 706
Underskudd til framføring	(30 480)	(25 011)
Sum	(21 278)	(15 358)
22 % utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	(4 681)	(3 379)

Utsatt skattefordel er ikke balanseført pr 31.12

Note 6 - Egenkapitalbevegelse

	Aksjekapital USD'000	Overkurs USD'000	Annen EK USD'000	Sum USD'000
Egenkapital 01.01.	17	3	(22 924)	(22 904)
Arets resultat			(6 890)	(6 890)
Egenkapital 31.12	17	3	(29 814)	(29 794)

Selskapets egenkapital er tapt og selskapets aksjonærer har gått god for videre drift ved å bekrefte fortsatt tilføring av midler slik at de kan møte alle sine forpliktelser minst ett år fram i tid fra dato for avlegging av årsregnskapet.

Note 7 - Pant og garantier

	2022 USD '000	2021 USD '000
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler		
Skip	12 521	14 126



Ocean Fresh Food AS

Noter 2022

Note 8 - Varer

Varelager

Pr 31.12.2022 bokført verdi USD 496` består av USD 244` bunkers og USD 252` pakker til fisk.
Pr 31.12.2021 bokført verdi USD 336` består av USD 41` bunkers og USD 295` pakker til fisk.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende USD'000	Bokført USD'000
MarInce Recycling AS	400	0,02	7
AD Company Enterprises Unlited	600	0,02	10
Sum	1 000		17

Mørselskapet AD Company Enterprises har forretningsadresse: Roshine Rd, F94 R2TV, Killybegs, Co. Donegal, Irland.
Konsernregnskap kan fås utlevert her. Alle aksjene gir lik stemmerett.

* Det er en pågående uoverstemmelse mellom aksjonærene hvor AD Company Enterprises Unlited mener de eier 70 % av selskapets aksjer.

Note 10 - Mellomværende med selskap samme konsern og tilknyttede selskap

	Konsern		Tilknyttet selskap	
	2022 USD'000	2021 USD'000	2022 USD'000	2021 USD'000
Gjeld				
Kundefordringer og leverandørgjeld	14 417	8 980	-	-
Annen kortsiktig gjeld	15 611	16 123	14 419	14 468

Gjelden er et usikret innlån. Gjelden renteberegnes ikke og nedbetales når likviditeten tilsier det.
Gjelden har levetid på mindre enn 1 år.

Note 11 - Fordringer og gjeld

	2022 USD '000	2021 USD '000
<i>Fordringer med forfall senere enn 1 år</i>		
Andre fordringer	-	-
<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</i>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-

Note 12 - Betinget utfall

Selskapet ble i Hordaland Tingrett dømt for brudd på Havressursloven. Ifølge kjennelsen skal selskapet ha unnlatt å innrapportere til norske myndigheter for fiskefangsten de prosesserte om bord i produksjonsskipet «Ocean Fresh». Selskapet ble dømt til å betale MNOK 3 i bot, TNOK 200 i inndragelse, men slapp å betale saksomkostninger. Påtalemyndighetene la ned påstand om at selskapet skulle få MNOK 10 i bot, og inndragelse av MNOK 63, betale saksomkostninger.

Dommen i Hordaland Tingrett er anket av påtalemyndighetene. 14 juni 2023 er datoen satt for ankeforhandling i Gulatings lagmannsrett. Ocean Fresh Food i regnskapet for 2022 ikke foretatt regnskapsmessige avsetninger.



Ocean Fresh Food AS

Kontantstrømpoppstilling

	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	(6 890)	(4 007)
Periodens betalte skatt	-	-
Ordinære avskrivninger	1 994	2 014
Nedskrivning	-	-
Gevinst ved salg anleggsmidler	-	-
Endring varelager	(160)	(3)
Endring leverandørgjeld	5 646	7 008
Endring i andre tidsavgrensninger	(512)	(4 999)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	78	12
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	(32)	(17)
Netto kontantstrøm fra investerings- aktiviteter	(32)	(17)
Nedbetaling av kortsiktig gjeld	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto endring av kontanter	46	(5)
Kontanter ved periodens start	120	125
Kontanter ved periodens slutt	166	120