



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	975 995 976
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	OCEAN TECHNOLOGIES GROUP NORWAY AS
Forretningsadresse:	Kjelleveien 21 3125 TØNSBERG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Matthew O'sullivan
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.05.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 30.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	345 741 857	280 951 081
Annen driftsinntekt		286 338	
Sum inntekter		346 028 195	280 951 081
Kostnader			
Varekostnad	2, 3	227 548 915	174 790 406
Lønnskostnad	4, 5	73 472 770	63 337 184
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	7 820 820	7 433 289
Annen driftskostnad	2, 5	63 009 276	70 009 158
Sum kostnader		371 851 781	315 570 037
Driftsresultat		-25 823 586	-34 618 956
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7		
Annen finansinntekt	7	156 559 742	64 861 813
Sum finansinntekter		156 559 742	64 861 813
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			9
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7		
Annen finanskostnad	7	145 749 542	42 446 324
Sum finanskostnader		145 749 542	42 446 333
Netto finans		10 810 200	22 415 480
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 013 386	-12 203 475
Skattekostnad på resultat	8	-4 220 458	-3 222 579
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 792 928	-8 980 896
Årsresultat		-10 792 928	-8 980 896
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 792 928	-8 980 896
Totalresultat		-10 792 928	-8 980 896



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		-10 792 928	-8 980 896
Sum overføringer og disponeringer	9	-10 792 928	-8 980 896



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	5 078 549	4 319 086
Sum immaterielle eiendeler		5 078 549	4 319 086
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6		
Maskiner og anlegg	6		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	8 146 709	13 133 167
Sum varige driftsmidler		8 146 709	13 133 167
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10	498 256	498 256
Investering i annet foretak i samme konsern	10		
Lån til foretak i samme konsern	11	9 639 389	2 175 067
Investeringer i tilknyttet selskap	10	1 594 875	1 594 875
Investeringer i aksjer og andeler	10		
Andre langsiktige fordringer		92 132	55 720
Sum finansielle anleggsmidler		11 824 652	4 323 918
Sum anleggsmidler		25 049 910	21 776 171
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning	3		2 239 598
Sum varer			2 239 598
Fordringer			
Kundefordringer	12	127 350 878	111 521 961
Andre kortsiktige fordringer		159 112 707	79 044 943
Konsernfordringer	11	66 901 130	7 515 493
Sum fordringer		353 364 714	198 082 396
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	10		



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	60 403 055	87 274 711
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		60 403 055	87 274 711
Sum omløpsmidler		413 767 769	287 596 705
SUM EIENDELER		438 817 679	309 372 876
 BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 14	3 000 000	3 000 000
Beholdning av egne aksjer	9		
Overkurs	9		
Annen innskutt egenkapital	9	52 430 415	40 159 614
Sum innskutt egenkapital		55 430 415	43 159 614
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	2 915 491	13 640 473
Udisponert resultat			
Udekket tap	9		
Sum opptjent egenkapital		2 915 491	13 640 473
Sum egenkapital		58 345 906	56 800 087
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	11	167 784 581	74 209 044
Øvrig langsiktig gjeld	11		
Sum annen langsiktig gjeld		167 784 581	74 209 044
Sum langsiktig gjeld		167 784 581	74 209 044



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		22 956 773	6 177 464
Betalbar skatt	8		
Skyldig offentlige avgifter		2 538 594	2 547 153
Annen kortsiktig gjeld	15	187 191 825	169 639 129
Sum kortsiktig gjeld		212 687 192	178 363 746
Sum gjeld		380 471 773	252 572 789
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		438 817 679	309 372 876



BDO AS
Tassebekkveien 354
3160 Stokke

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Ocean Technologies Group Norway AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ocean Technologies Group Norway AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2023,
- Resultatregnskap 2023
- Kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023
- 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret 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.

Annen informasjon

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

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Jarle Haukvik
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: YCXZP-SMMNB-HMUBE-74LVF-63C81-XJ05J



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."

Haukvik, Ole Jarle

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1791940

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-05-30 11:30:29 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: YCXZP-SIMNBI-HIMUBE-74LVF-63C81-XJOSJ

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>



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

ÅRSBERETNING 2023 Ocean Technologies Group Norway AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Ocean Technologies Group Norway AS har forretningsadresse i Gamleveien 36, hvor de produser og selger kompetansestyringsløsninger og e-læringsmaterieil for sjøfolk over hele verden. De tilbyr et omfattende bibliotek med opplæring og kurs om bord for overholdelse av regelverk og forbedret kunnskap av sjøfolk.

Produktene eies av morselskapet Seagull AS, mens de selges og markedsføres av Ocean Technologies Group Norway AS basert på en distribusjonsavtale.

Siden juni 2019 har Ocean Technologies Group Norway AS vært en del av Ocean Technologies Group og i så måte har det vært mange organisatoriske endringer, og roller har blitt flyttet.

Hovedkontoret i Norge har rundt 27 ansatte. Ocean Technologies Group Norway AS har avdelingskontorer i Hamburg, Athen, Singapore, Tokyo, Gdynia, Hong Kong av London, hvorav alle rapporterer til hovedkontoret i Horten.

Tiltros for det tøffe markedet, har ordreinngangen fra nye og eksisterende kunder vært tilfredsstillende i 2023, og vi er fornøyde med økningen i kundebasen.

Det ble ved i 2023 gjennomført en mor-datter fusjon hvor Ocean Technologies Group Crew AS ble innfusjonert med selskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Selskapet har på vegne av morselskapet i 2023 fortsatt å bruke betydelige midler til å videreutvikle biblioteket av læremidler og programvaresystemer for å administrere læring og evaluering av sjøfolk.

Dette skaper grunnlag for fortsatt økning i salget i årene som kommer. Arbeidet med utvikling av teknologi og produkter er basert på en R&D-avtale med morselskapet.

Den største risikoen vurderes å være at kunder utsetter betalingen. Styret vurderer løpende kontantbehovet, og vil sette inn tiltak hvis kredittiden øker vesentlig.

Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Fremtidig utvikling

Selskapet ser en positiv trend for flere av våre produkter, og vi fortsetter med å lansere nye for å utvikle og opprettholde vårt konkurransefortrinn.

Totalt sett er vi positive til det maritime treningsmarkedet, og utviklingen i noen av de underliggende maritime markedssegmentene.

Nye reguleringer og regler for shipping industrien forventes å fortsette videre, og dette resulterer i at nye treningskrav og herunder behov for våre produkter øker.

I sum vurderer styret bedriftens fremtidsutsikter til å være gode.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsætningen i selskapet er opp fra TNOK 280 951 i 2022 til TNOK 346 028 i 2023. Driftsresultatet i perioden var minus TNOK – 25 824, mot minus TNOK – 34 619 i 2022, og årsresultatet for 2023 var minus TNOK 10 793 mot TNOK -8 981 i 2022.

Morselskapet, Seagull AS, som har opphavsrett til produktene og teknologien har i 2023 investert TNOK 14 174 i produktutvikling og vedlikehold av eksisterende produkter. Dette vil styrke produktenes konkurransedyktighet ytterligere i tiden som kommer.

Netto kontantstrøm fra driften 2023 utgjorde TNOK -133 412 sammenlignet med TNOK 7 024 i 2022.

Likviditetsbeholdning var TNOK 60 403 pr. 31.12.23 mot TNOK 87 275 i 2022. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Selskapets finansielle stilling er god.

Totalkapitalen i 2023 er TNOK 438 818 mot TNOK 309 373 i 2022. Egenkapitalen i 2023 var TNOK 58 346 (13,30%) mot TNOK 56 800 (18,36%) i 2022.

Finansiell risiko

Ocean Technologies Group Norway AS er lite eksponert for finansiell risiko. Mer enn 90% av konsernets inntekter samt langsiktig gjeld er i amerikanske dollar. Konsernet Ocean Technologies Group Norway AS inngår i har USD som funksjonell valuta, hvorav kontantstrømmen er sikret i USD.

Kredittrisiko

Ocean Technologies Group Norway AS har tradisjonelt hatt meget begrensede tap på krav som skyldes kunders manglende evne til å oppfylle sine forpliktelser, og årets avsetning er redusert i 2023 sammenlignet med 2022. Bokførte avsetninger tap på krav er TNOK 3 810 mot 4 522 i 2022.

Kundefordringene utgjorde ved utgangen av året TNOK 127 351 mot TNOK 111 522 i 2022.

Ettersom bedriftens markedsandeler øker vil det også bli foretatt et økende antall salg til kunder i deler av verden der kreditrisikoen statistisk sett er større enn det selskapet er vant til. Dette forholdet vurderes løpende av styret og administrasjonen.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i Ocean Technologies Group Norway AS.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko. Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes.

Det arbeides kontinuerlig for å forbedre alle leverandøravtaler med hensyn på å oppnå de beste mulige priser og betalingsbetingelser.

Markedsrisiko

Tiltross for stor konkurranse i markedet og tøffe markedsforhold, har kundemassen økt i 2023.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Arbeidsmiljø og personale

Det har ikke vært vesentlig endringer i sykefraværet selv om det har vært mange organisatoriske endringer og roller har blitt flyttet i forbindelse med pågående sammenslåing av selskaper innen Ocean Technologies Group.

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

Arbeidsmiljøet betraktes som forholdsvis godt, da de viktigste bidragene til det gode miljøet er at bedriften lykkes i markedet, bedriften har solid økonomi, de ansatte har utfordrende arbeidsoppgaver og de ansatte nyter godt av stor grad av frihet med hensyn på arbeidstid, bruk av hjemmekontor og avspasering av ferier.

Bedriftens fortsatte vekst fører til stor belastning i de fleste tverrsnitt av bedriften og dette innebærer fortsatt en stor utfordring for bedriftens ledelse.

Likestilling

Selskapet praktiserer likestillt menn og kvinner.

Diskriminering

Bedriften har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, livssyn eller nedsatt funksjonsevne.

Miljøpåvirkning

Selskapets aktiviteter forurensar ikke det eksterne miljø.

En av hovedhensiktene med selskapets produkter er å bidra til å redusere forurensningsfaren til sjøs gjennom bedre opplæring av skipsbesetninger.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapets forsikring for styre- og ledelsesansvar er tegnet av morselskapet Pelican Midco Limited.

Åpenhetsloven

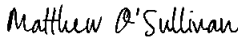
Selskapet vil forholde seg til lovens regulering der det ligger en forpliktelse knyttet til redegjørelser den 30. juni annethvert år. Selskapet produserer kun et varemerke selv, og har gjennom code of conduct også satt tydelige krav til underleverandøren av produktene. Dette er tilgjengelig gjort på selskapets intranett.


Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av resultatet:

Overføring fra annen egenkapital: TNOK 10 793

Horten, 28 mai 2024

DocuSigned by:

46FCBB2A52CD4D3...
Matthew O'Sullivan
Styreleder

DocuSigned by:

4ABC042A58F9473...
Johan Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

DB4A90CDB6A5420...
Kjetil Hansen
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Årsregnskap 2023

Ocean Technologies Group Norway AS



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Resultatregnskap Ocean Technologies Group Norway AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt	1, 2	345 741 857	280 951 081
Annen driftsinntekt		286 338	0
Sum driftsinntekter		346 028 195	280 951 081
Varekostnad	2, 3	227 548 915	174 790 406
Lønnskostnad	4, 5	73 472 770	63 337 184
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	7 820 820	7 433 289
Annen driftskostnad	2, 5	63 009 276	70 009 158
Sum driftskostnader		371 851 781	315 570 037
Driftsresultat		-25 823 586	-34 618 956
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	7	156 559 742	64 861 813
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	9
Annen finanskostnad	7	145 749 542	42 446 324
Resultat av finansposter		10 810 200	22 415 480
Resultat før skattekostnad		-15 013 386	-12 203 475
Skattekostnad på resultat	8	-4 220 458	-3 222 579
Årsresultat		-10 792 928	-8 980 896
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital		10 792 928	8 980 896
Sum overføringer	9	-10 792 928	-8 980 896



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Balanse

Ocean Technologies Group Norway AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	8	5 078 549	4 319 086
Sum immaterielle eiendeler		5 078 549	4 319 086
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	8 146 709	13 133 167
Sum varige driftsmidler		8 146 709	13 133 167
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	10	498 256	498 256
Lån til foretak i samme konsern	11	9 639 389	2 175 067
Investeringer i tilknyttet selskap	10	1 594 875	1 594 875
Andre langsiktige fordringer		92 132	55 720
Sum finansielle anleggsmidler		11 824 652	4 323 918
Sum anleggsmidler		25 049 910	21 776 171
Omløpsmidler			
<i>Varer</i>			
Lager av varer og annen beholdning	3	0	2 239 598
Sum varer		0	2 239 598
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	12	127 350 878	111 521 961
Andre kortsiktige fordringer		159 112 707	79 044 943
Konsernfordringer	11	66 901 130	7 515 493
Sum fordringer		353 364 714	198 082 396
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	60 403 055	87 274 711
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		60 403 055	87 274 711
Sum omløpsmidler		413 767 769	287 596 705
Sum eiendeler		438 817 679	309 372 876



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB


Balanse


Ocean Technologies Group Norway AS

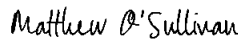
Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	9, 14	3 000 000	3 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	52 430 415	40 159 614
Sum innskutt egenkapital		55 430 415	43 159 614
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	2 915 491	13 640 473
Sum opptjent egenkapital		2 915 491	13 640 473
Sum egenkapital		58 345 906	56 800 087
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Langsiktig konserngjeld	11	167 784 581	74 209 044
Sum annen langsiktig gjeld		167 784 581	74 209 044
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		22 956 773	6 177 464
Skyldig offentlige avgifter		2 538 594	2 547 153
Annen kortsiktig gjeld	15	187 191 825	169 639 129
Sum kortsiktig gjeld		212 687 192	178 363 746
Sum gjeld		380 471 773	252 572 789
Sum egenkapital og gjeld		438 817 679	309 372 876

Horten, 28.05.2024

Styret i Ocean Technologies Group Norway AS

DocuSigned by:

4ABC042A58F0472
Hans Johan Gustafsson
styremedlem/daglig leder

DocuSigned by:

334A930DB0A5E128
Kjetil Hansen
styremedlem

DocuSigned by:

46FCB22AF52CD4D3
Matthew O'sullivan
styreleder



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Ocean Technologies Group Norway AS

KONTANTSTRØMANALYSE

	Note	2023	2022
<i>Likvider tilført / brukt på virksomheten:</i>			
Resultat før skatt		-15 013 386	-12 203 475
Betalt skatt		0	0
Ordinære avskrivninger		7 820 820	7 433 289
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		3 189 990	-62 302 281
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-129 409 998	74 096 598
<i>Netto likviditetsendring fra virksomheten</i>		<u>-133 412 574</u>	<u>7 024 131</u>
<i>Likvider tilført / brukt på investeringer:</i>			
Investeringer i varige driftsmidler		-2 639 295	-8 575 185
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)			103 589 212
Innbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)		0	85 690
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)			0
<i>Netto likviditetsendring fra investeringer</i>		<u>-2 639 295</u>	<u>95 099 716</u>
<i>Likvider tilført / brukt på finansiering:</i>			
Netto utbetaling kassekreditt			-86 812 399
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		93 575 537	67 960 206
Fusjonseffekt		-127 118	0
Innbetalt konsernbidrag		15 731 796	0
<i>Netto likviditetsendring fra finansiering</i>		<u>109 180 215</u>	<u>-18 852 193</u>
<i>Netto endring i likvider i året</i>		<u>-26 871 654</u>	<u>83 271 654</u>
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		87 274 710	4 003 056
Kontanter og bankinnskudd per 31.12		60 403 055	87 274 710



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Regnskapsprinsipper

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

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Bruk av estimater

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

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende.

Seagull AS (morselskapet) eier rettighetene til produktene som selskapet selger, og dekker utviklingskostnadene som foregår i selskapet. Aktivering av utviklingskostnader foretas således i morselskapet Seagull AS.

Varige driftsmidler

Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Investeringer i andre selskaper

Med unntak for kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer, brukes kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstilling og salg.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien for forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta, som ikke er sikret ved bruk av terminkontrakter, balanseføres til kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som driftsinntekter og varekostnad.

Terminkontrakter

Selskapet og konsernet bruker terminkontrakter på utenlandsk valuta for å sikre en framtidig vekslingskurs på på antatt framtidige inn-/utbetalinger i fremmed valuta (kontantstrømsikring). Regnskapsmessig klassifiseres terminkontraktene som sikringsinstrumenter. Verdiendringene resultatføres.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert ordning. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt framtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen. Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 1 Salgsinntekter

Driftsinntekter	2023	2022
Salgsinntekter avgiftspliktig	16 552 311	10 035 669
Salgsinntekter avgiftsfritt	329 189 546	270 915 413
Sum	345 741 857	280 951 081

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 5, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 11.

Transaksjon/transaksjonsgruppe		2023	2022
Salg av varer og tjenester	Morselskap	32 983 578	32 943 578
	Datterselskap	0	0
Kjøp av varer og tjenester	Morselskap	217 795 110	162 940 693
	Datterselskap	0	68 978 382

Note 3 Varer

	2023	2022
Sum	0	0
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	0	2 239 598
Sum	0	2 239 598

Note 4 Innskuddspensjon

Ocean Technologies Group Norway AS har innskuddsplaner i samsvar med lokale lover. Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Ocean Technologies Group Norway AS har en innskuddsbasert ordning. Innskuddsplanen omfatter heltidsansatte og utgjør mellom 5 % og 10 % av lønnen. Pr. 31.12.2023 var det 29 medlemmer i ordningen.

Kostnadsført innskudd utgjorde NOK 1 327 233 og NOK 974 299 i henholdsvis 2022 og 2023.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	32 259 608	30 303 089
Arbeidsgiveravgift	4 165 478	4 034 726
Pensjonskostnader	2 208 547	2 587 741
Andre ytelser	34 839 136	26 411 629
Sum	73 472 770	63 337 184

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 27 25

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til styrets medlemmer, eller medlemmer av annet administrasjons-, ledelses- eller kontrollorgan.

OTP

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2023 utgjør kr 597 435,- ekskl. mva.

Lovpålagt revisjon	302 011
Andre tjenester	266 549
Bistand	28 875
Sum honorar til revisor	597 435

Note 6 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	Aktiverte kostnader	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	39 997 411	860 957	40 858 368
Tilgang	2 620 797	18 498	2 639 295
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	42 618 208	879 455	43 497 663
Akk. av-/nedskrivninger 31.12	-34 540 841	-810 113	-35 350 954
Balanseført verdi 31.12	8 077 367	69 342	8 146 708

Årets avskrivning, nedskrivning og reversering 7 815 710 5 110 7 820 820

Avskrivningsplan Lineær Lineær
Økonomisk levetid 3 - 5 år 3 - 5 år

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel

Maskiner og software	910 332
Bygninger	3 248 918



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 7 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2023	2022
Renteinntekt fra andre foretak i samme konsern	0	6 970 090
Annen finansinntekt	5 106 879	2 139 083
Valutagevinst (Agio)	151 452 863	55 752 640
Sum finansinntekter	156 559 742	64 861 813

Finanskostnader	2023	2022
Annen finanskostnad	1 310 662	3 060 746
Valutatap (Disagio)	144 438 880	39 385 587
Sum finanskostnader	145 749 542	42 446 333



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-4 220 458	-3 222 579
Skattekostnad ordinært resultat	-4 220 458	-3 222 579
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-15 013 386	-12 203 475
Permanente forskjeller	18 343	-1 218 404
Endring i midlertidige forskjeller	2 135 479	5 906 386
Mottatt konsernbidrag	15 731 796	7 515 493
Anvendelse av fremførbart underskudd	-2 872 232	0
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-3 460 995	-1 653 408
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	3 460 995	1 653 408
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-15 013 386	-12 203 475
Beregnet skatt av resultat før skatt	-3 302 945	-2 684 765
Skatteeffekt av permanente forskjeller	4 035	-268 049
Sum	-3 298 909	-2 952 813
Effektiv skattesats	22,0 %	24,2 %

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

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-17 055 335	-11 036 179	6 019 156
Fordringer	-854 690	-3 888 930	-3 034 240
Avsetninger mv	0	-849 436	-849 436
Sum	-17 910 024	-15 774 545	2 135 479
Ubenyttet utbyttegodtgjørelse	-5 174 291	-3 857 664	1 316 627
Grunnlag for utsatt skattefordel	-23 084 315	-19 632 209	3 452 106
Utsatt skattefordel (22 %)	-5 078 549	-4 319 086	759 463



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.	3 000 000	40 159 614	13 640 473	56 800 087
Mottatt konsernbidrag	0	12 270 801	0	12 270 801
Fusjon Ocean T G Crew AS	0	0	67 946	67 946
Årets resultat	0	0	-10 792 928	-10 792 928
Pr. 31.12.	3 000 000	52 430 415	2 915 491	58 345 906

Note 10 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Egenkapital siste år (100%)	Resultat siste år (100%)	Balansført verdi
DS					
Seagull Singapore	Singapore	100 %	-10 000 433	17 625 369	188 801
Seagull KK	Tokyo	100 %	1 226 103	5 960 447	109 455
Seagull Germany	Hamburg	100 %	4 449 045	6 989 279	200 000
Sum			-4 325 285	30 575 095	498 256
TS					
Green Jacobsen AS	København	20 %			1 594 875
Sum					1 594 875
Totalt			-4 325 285	30 575 095	2 093 131

Investering i datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. TS vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet.

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Andre fordringer 2023	2022
Foretak i samme konsern (langsiktig)	9 639 389	2 175 067
Foretak i samme konsern (kortsiktig)	66 901 130	7 515 493
Sum	76 540 518	9 690 560
	Annen langsiktig gjeld 2023	2022
Foretak i samme konsern	-167 784 581	-74 209 044
Sum	-167 784 581	-74 209 044

Ocean Technologies Group Norway AS har sammen med øvrige selskaper i det norske konsernet, stillet kausjonsforpliktelse overfor selskapets bankforbindelse på 5,5 MUSD. Det er stilt pant i factoring med 100 MUSD, driftsmidler med 100MUSD og varelager med 100 MUSD. Selskapet har en leiegaranti på 153 tnok.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 12 Kundefordringer

	2023	2022
Kundefordringer til pålydende	131 161 191	116 043 521
Avsetning til tap	3 810 313	4 521 561
Balanseført verdi av kundefordringer 31.12	127 350 878	111 521 961
Realiserte tap	2 264 908	3 169 475
Sum resultatførte tap på krav	2 264 908	3 169 475

Note 13 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 999 161.

Note 14 Antall aksjer, aksjeeiere m.m

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	60 000	50	3 000 000

Selskapets aksjekapital eies av følgende aksjonærer:

Aksjonærer:	Antall aksjer	Eierandel
Seagull AS	60 000	100 %
Sum	60 000	100 %

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Ocean Technologies Group Norway AS er eid gjennom et norsk konsern der Pelican Bidco AS har konsernregnskapsplikt.

Pelican Bidco AS er datterselskap av Pelican Midco Limited som utarbeider konsernregnskap, der Ocean Technologies Group Norway AS inngår i konsolideringen. Pelican Midco Limited har forretningsadresse 3 Cadogan Gate, London, England, SW1X 0AS, der kan konsernregnskapet fås utlevert.



DocuSign Envelope ID: 3C2886F1-E3D5-4057-AE19-747E29DA09AB

Note 15 Valutaterminkontrakter

	2023	2022
Kontantstrømsikring	0	13 238 775
Sum virkelig verdi	0	13 238 775
Latent gevinst (tap) pr 31.12	0	-849 436

Se note 7 for innregnet agio/disagio på realiserte og urealiserte terminkontrakter pr 31.12.

Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er beregnet av konsernets bankforbindelse, og utgjør den diskonterte forskjellen mellom den avtalte terminkursen og terminkursen pr. 31.12 for en terminkontrakt med tilsvarende løpetid.