



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 877 293
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BREEZE AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tone Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 21.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekt	2	34 426 328	50 445 134
Sum inntekter		34 426 328	50 445 134
Kostnader			
Avskrivninger	6	8 304 971	8 304 971
Driftskostnader	3	23 432 681	26 430 771
Administrasjonskostnader	4	932 096	1 007 261
Sum kostnader		32 669 748	35 743 003
Driftsresultat		1 756 580	14 702 131
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		13 205	24 686
Kursgevinst -tap		0	1 259 471
Sum finansinntekter		13 205	1 284 157
Kursgevinst -tap	5	1 134 607	0
Anne finanskostnad		91 484	97 058
Rentekostnader		2 787 141	3 714 936
Sum finanskostnader		4 013 232	3 811 994
Netto finans		-4 000 027	-2 527 837
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 243 447	12 174 294
Skattekostnad	9	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 243 447	12 174 294
Årsresultat		-2 243 447	12 174 294
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		-2 243 447	12 174 294
Sum overføringer og disponeringer		-2 243 447	12 174 294



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip	6	103 690 026	111 994 997
Sum varige driftsmidler		103 690 026	111 994 997
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer pool		3 793 429	0
Sum finansielle anleggsmidler		3 793 429	0
Sum anleggsmidler		107 483 455	111 994 997
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 886 942	289 585
Andre fordringer		1 098 142	88 672
Til gode MVA		3 250	2 501
Sum fordringer		5 988 334	380 758
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Likvider		2 095 867	5 480 778
Depositumskonto	8	2 659 045	2 618 866
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 754 912	8 099 644
Sum omløpsmidler		10 743 246	8 480 402
SUM EIENDELER		118 226 701	120 475 399

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	1 000 000	1 000 000
Overkurs	7	58 328 600	58 328 600
Sum innskutt egenkapital		59 328 600	59 328 600
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	5 395 306	7 638 753
Sum opptjent egenkapital		5 395 306	7 638 753
Sum egenkapital		64 723 906	66 967 353
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	8	47 844 995	52 261 906
Sum annen langsiktig gjeld		47 844 995	52 261 906
Sum langsiktig gjeld		47 844 995	52 261 906
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 252	0
Betalbar skatt	9	0	0
Påløpte rentekostnader		257 836	217 776
Påløpte kostnader		679 090	894 238
Annen kortsiktig gjeld		4 707 622	134 125
Sum kortsiktig gjeld		5 657 800	1 246 139
Sum gjeld		53 502 795	53 508 045
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		118 226 701	120 475 398



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 438198

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 877 293
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BREEZE AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tone Haugland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 16.06.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 921 877 293
ATLANTICA BREEZE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekt	2	34 426 328	50 445 134
Sum inntekter		34 426 328	50 445 134
Kostnader			
Avskrivninger	6	8 304 971	8 304 971
Driftskostnader	3	23 432 681	26 430 771
Administrasjonskostnader	4	932 096	1 007 261
Sum kostnader		32 669 748	35 743 003
Driftsresultat		1 756 580	14 702 131
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		13 205	24 686
Kursgevinst -tap		0	1 259 471
Sum finansinntekter		13 205	1 284 157
Kursgevinst -tap	5	1 134 607	0
Anne finanskostnad		91 484	97 058
Rentekostnader		2 787 141	3 714 936
Sum finanskostnader		4 013 232	3 811 994
Netto finans		-4 000 027	-2 527 837
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	9	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 243 447	12 174 294
Årsresultat		-2 243 447	12 174 294
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		-2 243 447	12 174 294
Sum overføringer og disponeringer		-2 243 447	12 174 294



Organisasjonsnr: 921 877 293
ATLANTICA BREEZE AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Skip	6	103 690 026	111 994 997
Sum varige driftsmidler		103 690 026	111 994 997

Finansielle anleggsmidler

Andre langsiktige fordringer pool		3 793 429	0
Sum finansielle anleggsmidler		3 793 429	0

Sum anleggsmidler		107 483 455	111 994 997
--------------------------	--	--------------------	--------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		4 886 942	289 585
Andre fordringer		1 098 142	88 672
Til gode MVA		3 250	2 501
Sum fordringer		5 988 334	380 758

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Likvider		2 095 867	5 480 778
Depositumskonto	8	2 659 045	2 618 866
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 754 912	8 099 644

Sum omløpsmidler		10 743 246	8 480 402
-------------------------	--	-------------------	------------------

SUM EIENDELER		118 226 701	120 475 399
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	10	1 000 000	1 000 000
Overkurs	7	58 328 600	58 328 600
Sum innskutt egenkapital		59 328 600	59 328 600

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	5 395 306	7 638 753
Sum opptjent egenkapital		5 395 306	7 638 753



Sum egenkapital		64 723 906	66 967 353
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	8	47 844 995	52 261 906
Sum annen langsiktig gjeld		47 844 995	52 261 906
Sum langsiktig gjeld		47 844 995	52 261 906
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 252	0
Betalbar skatt	9	0	0
Påløpte rentekostnader		257 836	217 776
Påløpte kostnader		679 090	894 238
Annen kortsiktig gjeld		4 707 622	134 125
Sum kortsiktig gjeld		5 657 800	1 246 139
Sum gjeld		53 502 795	53 508 045
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		118 226 701	120 475 398



Organisasjonsnr: 921 877 293
ATLANTICA BREEZE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 26.11.2018

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp



Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Atlantica Breeze AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Atlantica Breeze AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 rettsvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettsvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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.

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: ZW8TK-V5AZH-8YP8H-EUMPL-GAONK-LTACH



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Atlantica Breeze AS

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 rettvisende 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, 3. juni 2022
Deloitte AS

Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: ZW8TK-V5AZH-8YP8H-EUMPL-GAONK-L TACH




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."

Alf-Anton Eid
Statsautorisert revisor

Avventer
signering 

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **<https://penneo.com/validate>**



Electronic signature

Signed by
WERNER, JOHAN LØNNMARK

(Identity verified with BankID Mobil (NO))



Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

23.05.2022 13.17.05

Date of birth

1953-11-20

Signature method

BankID Mobil (NO)

Signed by
Kyrkjebø, Trond
(Identity verified with BankID (NO))



Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

24.05.2022 17.35.08

Date of birth

1965-01-01

Signature method

BankID (NO)



Atlantica Breeze AS

Regnskap / Financial statements per 31.12.2021

- * Resultatregnskap / *Profit and loss account*
- * Balanse / *Balance sheet*
- * Noter til regnskapet / *Notes to the Financial Statements*
- * Revisjonsberetning / *Auditor's report*



Org.nr: 921877293



Resultatregnskap / Profit and loss account

Atlantica Breeze AS

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER / OPERATING REVENUE AND EXPENSES	NOTE	2021	2020
Pool Inntekt / Pool income	2	13 728 981	0
T/C - Inntekt / T/C - Income	2	21 688 473	52 091 728
Kommisjoner / Commissions	2	-991 127	-1 646 594
Sum driftsinntekter / Total operating revenues		34 426 328	50 445 134
Driftskostnader / Operating expenses	3	-23 432 681	-26 430 771
Avskrivninger / Depreciations	6	-8 304 971	-8 304 971
Administrasjonskostnader / Administrative expenses	4	-932 096	-1 007 261
Sum driftskostnader / Total operating expenses		-32 669 748	-35 743 003
Driftsresultat / Operating result		1 756 580	14 702 131
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER / INCOME AND FINANCIAL EXPENSES	FINANCIAL		
Renteinntekter / Interest income		13 205	24 686
Kursgevinst -tap/ Currency gain-losses	5	-1 134 607	1 259 471
Rentekostnader / Interest expenses		-2 787 141	-3 714 936
Annen finanskostnad / Other financial expenses		-91 484	-97 058
Netto finansresultat / Net financial items		-4 000 027	-2 527 838
Resultat før skattekostnad / Result prior to tax claim		-2 243 447	12 174 294
Skattekostnad / Tax expense	9	0	0
ÅRSRESULTAT / Profit/loss		-2 243 447	12 174 294
OVERFØRINGER / TRANSFERS			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital / Transferred to/from Other equity		-2 243 447	12 174 294
Sum overføringer / Total transfers		-2 243 447	12 174 294



Balanse / Balance sheet

Atlantica Breeze AS

EIENDELER / ASSETS	NOTE	2021	2020
Anleggsmidler / Fixed assets			
Varige driftsmidler / Vessels			
Skip / Vessel	6	103 690 026	111 994 997
Finansielle anleggsmidler / Financial assets			
Andre langsiktige fordringer pool / Other long term receivables pool		3 793 429	0
Sum anleggsmidler / Total fixed assets		107 483 455	111 994 997
Omløpsmidler / Current assets			
Kundefordringer / Account receivables		4 886 942	289 585
Andre fordringer / Other receivables		1 098 142	88 672
Til gode MVA / Receivable VAT		3 250	2 501
Depositumskonto / Deposit account	8	2 659 045	2 618 866
Likvider / Liquid assets		2 095 867	5 480 778
Sum omløpsmidler / Total current assets		10 743 246	8 480 401
SUM EIENDELER / TOTAL ASSETS		118 226 702	120 475 398



Balance / Balance sheet


Atlantica Breeze AS

EGENKAPITAL OG GJELD / SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	NOTE	2021	2020
Egenkapital / Owners equity			
Innskutt egenkapital / Paid in capital			
Aksjekapital / Share capital	10	1 000 000	1 000 000
Overkursfond / Share premium	7	<u>58 328 600</u>	<u>58 328 600</u>
Sum innskutt egenkapital / Total paid in equity		<u>59 328 600</u>	<u>59 328 600</u>
Annen egenkapital / Other equity			
Annen egenkapital / Other equity	7	<u>5 395 306</u>	<u>7 638 753</u>
Sum annen egenkapital / Total other equity		<u>5 395 306</u>	<u>7 638 753</u>
Sum egenkapital / Total equity		<u>64 723 906</u>	<u>66 967 353</u>
Gjeld / Liabilities			
Langsiktig gjeld / Long term liabilities			
Lån / Loan	8	<u>47 844 995</u>	<u>52 261 906</u>
Sum langsiktig gjeld / Total long term liabilities		<u>47 844 995</u>	<u>52 261 906</u>
Kortsiktig gjeld / Current liabilities			
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	9	0	0
Leverandørgjeld / Debt to suppliers		13 252	0
Påløpte kostnader / Accrued expenses		679 090	894 238
Påløpt rentekostnader / Accrued interest		257 836	217 776
Annen kortsiktig gjeld / Other principal		<u>4 707 622</u>	<u>134 125</u>
Sum kortsiktig gjeld / Total current liabilities		<u>5 657 801</u>	<u>1 246 140</u>
Sum gjeld / Total liabilities		<u>53 502 796</u>	<u>53 508 045</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD / TOTAL OWNERS EQUITY AND LIABILITIES		<u>118 226 702</u>	<u>120 475 398</u>

Styret i / The Board of Atlantica Breeze AS
Oslo, 31. desember 2021 / 19. mai 2022

Johan Werner

Trond Kyrkjebø



Robert Freese



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2021

Atlantica Breeze AS

Note 1: Regnskapsprinsipper / Accounting Principles

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapskikk for små foretak. Hovedprinsippene beskrives nedenfor.

Selskapet ble stiftet 26.11.2018

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Pantegjeld klassifiseres som langsiktig gjeld, også den del som forfaller innen ett år fra balansedagen.

Driftsinntekter

Inntekter regnskapsføres når de er opptjent. Inntekter regnskapsføres til verdien på transaksjonstidspunktet. Se note 2 for nærmere beskrivelse av type inntekter og inntektsføringsprinsipp.

Skatt

Selskapet er organisert i samsvar med det norske tonnasjeskatteordningen ("NTT"). NTT innebærer ingen skatt på driftsresultat eller skatt på utbytte fra selskaper i ordningen. Netto finanser, med noen spesielle bestemmelser, blir fortløpende beskattet. Et tonnasjegebyr belastes per skip, avhengig av størrelsen på skipet beskattet under NTT. Denne tonnasjeskatten er klassifisert som driftskostnad. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. I tråd med NRS 8 balanseføres ikke eventuell utsatt skattefordel.

Valuta

Pengeposter, langsiktig fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsperiodens slutt. Valutakurs USD/NOK pr. 31.12.2021 var 8,8194

General

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles. See below for more details.

Balance sheet classification

Fixed assets are assets intended for long term ownership and use. They are valued at cost, accounted in the balance sheet and depreciated over the assumed useful economic life. Fixed assets are written down to recoverable amount if decreases in value are expected to be permanent. The recoverable amount is the greater of the net selling price and value in use. Value in use is the estimated future cash flows discounted to their present value. Recognized impairment losses are reversed if the basis for the impairment loss is no longer evident.

Current assets and liabilities are items receivable/due within one year. Current assets are valued at the lower of cost and estimated market value.

Revenue recognition

Sales revenues are recognized upon delivery. Revenue from services are recognized upon performance.

Tax

The company is organized in compliance with the Norwegian tonnage tax regime ("NTT"). The NTT entails no tax on operating profits or tax on dividends from companies within the scheme. Net financials, allowed for some special regulations, are taxed on an ongoing basis. A tonnage fee is charged per vessel depending on the size of the vessel taxed under the NTT. This tonnage tax is classified as an operating cost. Tax expenses in the profit and loss account comprise both tax payable for the accounting period and changes in deferred tax.

Foreign currency

Monetary items, long term receivables and long term debt in foreign currencies are entered at the exchange rate at the balance sheet date. Exchange rate USD/NOK per 31.12.2021 was 8,8194



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2021

Atlantica Breeze AS

Note 2: Inntekter / Income

Skipet har gått på TC ut til Eships fra 15. juni 2020 til 16. juli 2021 til en rate på USD 14 250 per dag brutto. Fra 16.07.2021 har skipet gått i Norient Product Pool (NPP). Gjennomsnittlig netto inntekt per dag fra poolen fra juli til desember har vært USD 9 613.

The vessel has been on a TC Out to Ehips from 15th June 2020 until 16th July 2021 at a rate of USD 14.250 gross per day. From 16th July 2021 the vessel has traded in the Norient Product Pool (NPP). Average net earnings per day from the pool from July to December has been USD 9.613.

	2021	2021	2020	2020
	USD	NOK	USD	NOK
Pool inntekt / Pool income	1 587 870	13 728 981	0	0
TC ut inntekt / TC Out income	2 588 895	21 962 470	5 545 828	52 420 814
Kommisjoner / Commissions	-148 824	-1 265 124	-209 951	-1 975 680
Sum inntekter / Total income	4 027 941	34 426 328	5 335 877	50 445 134

Dager og snittrate / Days and average rate

Total days in 2021	365,00
- Offhire days	18,188
- Idle days	0,00
= Total onhire days in 2021	346,81
= Average net rate per day	11 614

Note 3: Driftskostnader / Operating expenses

	2021	2021	2020	2020
	USD	NOK	USD	NOK
Bemanningskostnader / Manning expenses	1 502 773	12 922 495	1 426 465	13 409 342
Rep, vedlikeholdskostnader / Repair, maintenance costs	591 328	5 084 889	875 132	8 226 591
Insurance	141 613	1 217 744	133 109	1 251 278
Special projects	124 131	1 067 415		0
Øvrig / Other items	302 463	2 600 910	339 101	3 187 685
Sum driftskostnader / Operational expenses	2 662 308	22 893 453	2 773 807	26 074 895
Reported OPEX per day	7 294		7 579	
Tønneskatt / Tonnage tax	8 091	71 175	7 592	71 370
Øvrig / Other items	54 433	468 053	30 023	284 506
Sum andre driftskostnader/sum other operational expenses	62 524	539 228	37 615	355 876

Note 4: Administrasjonskostnader / Administrative expenses

	2021	2020
Forretningsførsel / Corporate Management fee Fearnley Business Management AS	390 162	419 820
Disponenthonorar Atlantica Shipping AS / Disponent fee Atlantica Shipping AS	387 510	415 686
Styrehonorar / Remuneration to the Board	62 755	61 655
Andre kostnader / Other expenses	63 668	80 100
Revisjonshonorar / Auditor	28 000	30 000
Sum administrasjonskostnader / Total administrative expenses	932 096	1 007 261

Selskapet har i løpet av perioden ikke hatt noen ansatte, og er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er avsatt honorar til styret med NOK 55 000 eks arb avg.

The company had no employees in the accounting period, and is therefore not obliged to have a pension scheme. There is allocated fees to the Directors' with NOK 55,000 excl tax.



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2021

Atlantica Breeze AS

Note 5: Netto kurs gevinst / Net currency gains

	2021	2020
Gevinst / - tap på kortsiktige poster / Gain / loss short term assets	469 223	-111 170
Realisert gevinst/ - tap på langsiktige poster / Realized gain long term assets	104 410	-278 923
Urealisert gevinst / tap på langsiktige poster / Unrealized gain/loss long term assets	-1 708 240	1 649 564
Netto kurs gevinst/ - tap / Net currency gain /- loss	-1 134 607	1 259 471

Note 6: Varige driftsmidler / Vessels

Selskapet eier MR product tankeren Atlantica Breeze. Skipet ble overtatt 3. juni 2019. Kjøpspris var USD 14 000 000. Det ble benyttet opptrekkkurs per 3. juni 2019, kurs på USD/NOK 8,780827.

The Company owns MR Product Tanker Atlantic Breeze. The vessel was delivered June 3th 2019. Purchase price was USD 14,000,000. The exchange rate per 3rd of June 2019 was used to convert USD to NOK, at 8.780827.

	2021
Anskaffelseskost Atlantica Breeze AS / Acquisition costs Atlantica Breeze AS	122 931 578
Arrangement fee activated	2 192 099
Anskaffelseskost Atlantica Breeze AS / Acquisition costs Atlantica Breeze AS	125 123 677
Akkumulerte avskrivninger 01.01 / Accumulated depreciations 01.01	-13 128 680
Årets avskrivninger / Depreciations year to date	-8 304 971
Akkumulerte avskrivninger / Total accumulated depreciations per 31.12	-21 433 651
Bokført verdi / Book value per 31.12	103 690 026
Økonomisk levetid / Assumed economic life	25 år / 25 years
Avskrivningsmetode / Depreciation method	Lineær / Linear

Note 7: Egenkapital / Equity

	Aksjekapital / Share capital	Overkurs / S. premium	Annen EK / Other equity	Total EK / Total equity
Egenkapital pr. 01.01.2020 / Equity pr. 01.01.2020	1 000 000	71 216 500	-4 535 541	67 680 959
Nedsettelse kapital/ Distribution (repaid capital)	0	-12 887 900	0	-12 887 900
Resultat 2020 / Profit / Loss 2020	0	0	12 174 294	12 174 294
Egenkapital pr. 31.12.2020 / Equity pr. 31.12.2020	1 000 000	58 328 600	7 638 753	66 967 353
Årets resultat 2021 / Current year profit (loss) 2021	0	0	-2 243 447	-2 243 447
Egenkapital pr. 31.12.21 / Equity pr. 31.12.21	1 000 000	58 328 600	5 395 306	64 723 906



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2021

Atlantica Breeze AS

Note 8: Pantelån / Mortgage Maritime & Merchant Bank ASA

Ved kjøp og overtagelse av skipet ble det trukket opp et 1.prioritets pantelån i Maritime & Merchant Bank ASA på USD 7 000 000. Lånet skal tilbakebetales med 19 kvartalsvise avdrag på USD 175 000, og en ballong på USD 3 675 000 med forfall 3. juni 2024. Lånerenten er 3 mnd LIBOR + 5,25 % margin p.a.

Upon purchase and delivery of the vessel a 1st preferred mortgage loan of USD 7,000,000 was drawn up. The loan will be repaid with 19 quarterly instalment of USD 175,000, and a ballon of USD 3,675,000 which falls due together with the last instalment June 3rd 2024. The interest rate is 3 month LIBOR + 5.25% margin p.a.

Lån / Loan	2021 USD	2021 NOK
Opptrekk pantegjeld / Drawn up mortgage loan	7 000 000	61 465 789
Akkumulerte avdrag 01.01 / Accumulated instalments 01.01	-875 000	-8 033 657
Årets avdrag / Instalments year to date	-700 000	-6 042 169
Akk. valutaeffekt / Acc. currency effect	0	455 033
Sum pantegjeld / Sum mortgage loan per 31.12.21	5 425 000	47 844 996
Avdrag innen 12 måneder / Instalment next 12 months		
Pantegjeld / Mortgage loan	-700 000	-6 173 548

Finansiell covenant for pantelånet er at låntaker til enhver tid har USD 300 000 på sperret konto samt likvider for minimum USD 250 000 på inntektskontoen. Skips-covenant for pantelånet er at markedsverdien til skipet til enhver tid tilsvare minimum 160 % av utestående lån. Selskapet har anstrengt likviditet grunnet det dårlige markedet for produkttankere og inntreden i Norient Product Pool i juli. Selskapet har fått innvilget unntak fra kravet om minimum USD 250 000 i likvider. Selskapet var pr. 31.12.2021 i overensstemmelse med øvrige krav etter låneavtalen.

The financial covenant for the loan agreement is that the borrower has USD 300.000 on blocked account and at all times shall maintain liquides of at least USD 250.000 on the earnings account. The vessel covenant is that the fair marked value of the vessel is at least 160% of the principal amount of the loan outstanding. Due to the poor market and re-entering the Pool in July the Company is suffering a cash shortage. The Company has been granted waiver on the minimum cash requirements of USD 250.000. As per 31.12.2021 the Company was compliant with the other requirements under the loan agreement.



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2021

Atlantica Breeze AS

Note 9:	Skattegrunnlag & utsatt skatt / Taxation & deferred tax			
		2021	2020	
	Årets resultat før skatt / Pre-tax profit/(loss)	-2 243 447	12 174 294	
	Result fra shippingaktiviteter / Profit & loss from shipping activities	2 008 376	-12 473 804	
	Netto finansresultat iht. beregning under avsnitt A1. / Net Financial Items according to calculation in section A1.	-235 071	-299 511	
	<u>Underskudd til fremføring / tax loss carried forward</u>			
	Anvendelse av fremførbart underskudd / Utilisation of carried losses	0	0	
	Overført fremførbart underskudd / Transferred to carried losses	235 071	299 511	
	Årets skattegrunnlag / Tax basis for the year	0	0	
	Nominell skattesats / Nominal tax rate	22 %		
	Betalbar skatt / Tax Payable	0	0	
	A1. Beregning av skattemessig resultat ved rederibeskatning			
		Gjennomsnitt	UB 2021	IB 2021
	Andel finansaktiva	11 508 538	14 536 676	8 480 401
	Totalkapital	119 351 050	118 226 702	120 475 398
	Andel finansaktiva %	9,6426 %	12,2956 %	7,0391 %
		100 %	9,6426 %	
	Faktiske rentekostnader pantelån/Interest expenses loan	-2 869 851		
	A1.1 Andel rentekostnad til fradrag / Part of interest expenses	-276 728	-304 476	
	Valutagevinst(tap) kortsiktige poster / Gain(loss) short term assets	469 223		
	A1.2 Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster / Part of gain(loss) short term assets	45 245	-8 880	
	Realisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	104 410		
	A1.3 Andel valutagevinst/tap langsiktige poster / Part of gain(loss) long term	10 068	-22 280	
	Urealisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	-187 580		
	A1.4 Andel realisert valutagevinst/tap langsiktige poster / Part of gain(loss) long term*	-18 088	0	
	*Netto positiv verdi på omvurderingskonto, settes til null.			
	Rederiposter (For utregning av poster se avsnitt under)			
	Renteinntekter	13 205		24 686
	Pantegjeldsrenter	-276 728		-304 476
	Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster / Part of gain(loss) short term assets	45 245		-8 880
	Andel valutagevinst/tap langsiktige poster / Part of gain(loss) long term assets	10 068		-22 280
	OMVK Urealisert valutagevinst/tap langsiktige poster / Part of gain(loss) long term	-18 088		11 440
	Andre finanskostnader	-8 774		0
	Sum finansinntekter og kostnader til beskatning	-235 071		-299 511
	Inntekstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity			
	Gjennomsnittlig egenkapital / average Equity	65 845 629		67 324 156
	Gjennomsnittlig totalkapital / average total assets	119 351 050		126 230 738
	Inntekstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity	0		0
	Betalbar skatt på grunnlag av høy egenkapital / Tax payable due to high Equity	0		0



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2021

Atlantica Breeze AS

Note 9: Skattegrunnlag & utsatt skatt - fortsetter / Taxation & deferred tax - continuing

Årets skattekostnad består av / Net tax expenses consist of:

Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	0	0
Endring utsatt skatt / Alteration deferred tax	0	0
Årets skattekostnad / Net tax expenses	0	0

Tonnasjeskatt / Tonnage Tax

	2021	2020
Beregnet tonnasjeskatt / Tonnage Tax	71 175	71 370

Note 10: Aksjekapital og aksjonærinformasjon/ Share capital and shareholder information

Selskapet har en aksjekapital på NOK 1 000 000 fordelt på 10 000 aksjer a NOK 100

The company's share capital is 1 000 000 divided on 10 000 shares each with a nominal value of NOK 100

Aksjonærer / Shareholders per 31.12.21	Antall aksjer/ Number of shares	Eierandel/ Share of ownership
Palmaille Ship Invest GmbH	1 000	10,00 %
ATLANTICA SHIPPING AS	1 000	10,00 %
L. GILL-JOHANNESSEN AS	915	9,15 %
TK HOLDING AS	458	4,58 %
SKIPS AS JOHN	458	4,58 %
ERBE INVEST AS	458	4,58 %
AGAT AS	400	4,00 %
Frithjof Anderssen AS	366	3,66 %
TEK SÆRS AS	300	3,00 %
Ola Rustad AS	300	3,00 %
Campbell Maritime Investments Ltd.	300	3,00 %
Acadia Holding AS	300	3,00 %
Øvrige aksjonærer / other shareholders	3 745	37,45 %
SUM aksjer / SUM shares	10 000	100,00 %

Note 11: Andeler representert av styremedlemmer / Shares represented by the board

Andeler representert av medlemmer i styret / Shares represented by the members of the board:

Navn / Name	Verv / Position		Aksjer / Shares
Johan Werner	Styrets leder / Chairman	Representerer / Representing	ATLANTICA SHIPPING 1 000
Trond Kyrkjebø	Styremedlem / Board member	Representerer / Representing	TK Holding AS/SKIPS , 916
Robert Freese	Styremedlem / Board member	Representerer / Representing	Palmaille Ship Invest 1 000