



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 576 609
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BAY AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 19.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 17.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	43 987 592	38 064 387
Sum inntekter		43 987 592	38 064 387
Kostnader			
Varekostnad	3	31 186 104	22 985 592
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	7 622 271	6 682 539
Oppstartskostnader	4	0	3 669 896
Administrasjonskostnader	5	1 012 496	860 742
Sum kostnader		39 820 871	34 198 769
Driftsresultat		4 166 721	3 865 618
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 467	157 463
Netto valutagevinst	6	707 863	0
Sum finansinntekter		732 330	157 463
Annen rentekostnad		3 670 744	5 518 781
Netto valutatap	6	0	919 687
Annen finanskostnad		92 609	28 007
Sum finanskostnader		3 763 353	6 466 475
Netto finans		-3 031 023	-6 309 012
Ordinært resultat før skattekostnad		1 135 698	-2 443 394
Skattekostnad på ordinært resultat	11	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 135 698	-2 443 394
Årsresultat		1 135 698	-2 443 394



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	7	104 414 991	112 037 262
Sum varige driftsmidler		104 414 991	112 037 262
Sum anleggsmidler		104 414 991	112 037 262
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		0	1 881 354
Andre fordringer		1 386 581	0
Til gode mva		3 001	1 125
Sum fordringer		1 389 582	1 882 479
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Depositumskonto	10	2 583 768	2 695 786
Likvider		6 411 155	3 045 479
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 994 923	5 741 265
Sum omløpsmidler		10 384 505	7 623 744
SUM EIENDELER		114 799 496	119 661 006
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	12	1 000 000	1 000 000
Overkurs	9	58 152 640	58 152 640
Sum innskutt egenkapital		59 152 640	59 152 640



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	-993 245	-2 128 942
Sum opptjent egenkapital		-993 245	-2 128 942
Sum egenkapital		58 159 395	57 023 698
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Lån	10	49 275 511	56 978 148
Sum annen langsiktig gjeld		49 275 511	56 978 148
Sum langsiktig gjeld		49 275 511	56 978 148
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	11	0	0
Påløpt rentekostnader		351 960	514 137
Annen kortsiktig gjeld		5 674 729	1 129 721
Påløpte kostnader		1 337 899	3 135 330
Gjeld til eiere		0	879 971
Sum kortsiktig gjeld		7 364 588	5 659 159
Sum gjeld		56 640 099	62 637 307
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		114 799 494	119 661 005



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 320233

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 576 609
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ATLANTICA BAY AS
Forretningsadresse: c/o Fearnley Business Management AS
Grev Wedels plass 9
0151 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 19.05.2021

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 15.06.2021

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: 921 576 609
ATLANTICA BAY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	43 987 592	38 064 387
Sum inntekter		43 987 592	38 064 387
Kostnader			
Varekostnad	3	31 186 104	22 985 592
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	7 622 271	6 682 539
Oppstartskostnader	4	0	3 669 896
Administrasjonskostnader	5	1 012 496	860 742
Sum kostnader		39 820 871	34 198 769
Driftsresultat		4 166 721	3 865 618
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 467	157 463
Netto valutagevinst	6	707 863	0
Sum finansinntekter		732 330	157 463
Annen rentekostnad		3 670 744	5 518 781
Netto valutatap	6	0	919 687
Annen finanskostnad		92 609	28 007
Sum finanskostnader		3 763 353	6 466 475
Netto finans		-3 031 023	-6 309 012
Ordinært resultat før skattekostnad		1 135 698	-2 443 394
Skattekostnad på ordinært resultat	11	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 135 698	-2 443 394
Årsresultat		1 135 698	-2 443 394



Annen langsiktig gjeld			
Lån	10	49 275 511	56 978 148
Sum annen langsiktig gjeld		49 275 511	56 978 148
Sum langsiktig gjeld			
		49 275 511	56 978 148
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	11	0	0
Påløpt rentekostnader		351 960	514 137
Annen kortsiktig gjeld		5 674 729	1 129 721
Påløpte kostnader		1 337 899	3 135 330
Gjeld til eiere		0	879 971
Sum kortsiktig gjeld		7 364 588	5 659 159
Sum gjeld			
		56 640 099	62 637 307
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		114 799 494	119 661 005



Organisasjonsnr: 921 576 609
ATLANTICA BAY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

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

Note

12

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	10000.00	100.00	1000000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
ATLANTICA SHIPPING AS	1025.00	10.25%	Ordinære aksjer
Palmaille Ship Invest GmbH	1000.00	10.00%	Ordinære aksjer
TROND KYRKJEBØ	500.00	5.00%	Ordinære aksjer
NEGOTIUM AS	500.00	5.00%	Ordinære aksjer
ERBE INVEST AS	500.00	5.00%	Ordinære aksjer
Eagle Shipping AS	500.00	5.00%	Ordinære aksjer
Acadia Holding AS	500.00	5.00%	Ordinære aksjer
TEK SÆRS AS	450.00	4.50%	Ordinære aksjer
Campbell Maritime Investments Ltd.	450.00	4.50%	Ordinære aksjer
AS SOLVIK	400.00	4.00%	Ordinære aksjer
Ola Rustad AS	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
LØREN HOLDING AS	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
Boyang Ltd.	300.00	3.00%	Ordinære aksjer
Other	3275.00	32.75%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	10000.00	100.00%

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	0.00	0.00	0.00



Note

5

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Styret	0.00	0.00	55000.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
			55000.00

Styrehonorar

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



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 Bay AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Atlantica Bay AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 135 698. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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 med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes

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 Dokumentnummer: 80FAS-Z304U-SNY45-NWYQZ-F018K-385NM



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Atlantic Bay AS

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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 19. mai 2021
Deloitte AS

Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 80FAS-Z304U-SNY45-NWYQZ-F018K-385NM



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

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-05-18 13:39:04Z



Penneo Dokumentnøkkel: 80FAS-Z3O4U-5NY45-NWYQZ-F018K-385NM

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>



Atlantica Bay AS

Regnskap / Financial statements per 31.12.2020

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



Org.nr: 921576609

**Resultatregnskap / Profit and loss account****Atlantica Bay AS**

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER / OPERATING REVENUE AND EXPENSES	NOTE	2020	2019
T/C - Inntekt / T/C - Income	2	45 147 003	39 058 105
Kommisjoner / Commissions	2	-1 159 411	-993 718
Sum driftsinntekter / Total operating revenues		43 987 592	38 064 387
Driftskostnader / Operating expenses	3	-31 186 104	-22 985 592
Oppstartskostnader / Start up expenses	4	0	-3 669 896
Avskrivninger / Depreciations	7	-7 622 271	-6 682 539
Administrasjonskostnader / Administrative expenses	5	-1 012 496	-860 742
Sum driftskostnader / Total operating expenses		-39 820 871	-34 198 770
Driftsresultat / Operating result		4 166 721	3 865 617
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER / FINANCIAL INCOME AND FINANCIAL EXPENSES			
Renteinntekter / Interest income		24 467	157 463
Kursgevinst -tap/ Currency gain-losses	6	707 863	-919 687
Rentekostnader / Interest expenses		-3 670 744	-5 518 781
Annen finanskostnad / Other financial expenses		-92 609	-28 007
Netto finansresultat / Net financial items		-3 031 023	-6 309 011
Resultat før skattekostnad / Result prior to tax claim		1 135 698	-2 443 394
Skattekostnad / Tax expense	11	0	0
ARSRESULTAT / Profit/loss		1 135 698	-2 443 394
OVERFØRINGER / TRANSFERS			
Overført til/ fra (-) annen egenkapital / Transferred to/from Other equity		1 135 698	-2 443 394
Sum overføringer / Total transfers		1 135 698	-2 443 394



Balance / Balance sheet

Atlantica Bay AS

EIENDELER / ASSETS	NOTE	2020	2019
Anleggsmidler / Fixed assets			
Varige driftsmidler / Vessels			
Skip / Vessel	7	<u>104 414 991</u>	<u>112 037 262</u>
Sum anleggsmidler / Total fixed assets		<u>104 414 991</u>	<u>112 037 262</u>
Omløpsmidler / Current assets			
Kundefordringer / Account receivables		0	1 881 354
Andre fordringer / Other receivables		1 386 581	0
Til gode MVA / Receivable VAT		3 001	1 125
Depositumskonto / Deposit account	10	2 583 768	2 695 786
Likvider / Liquid assets		<u>6 411 155</u>	<u>3 045 479</u>
Sum omløpsmidler / Total current assets		<u>10 384 504</u>	<u>7 623 745</u>
SUM EIENDELER / TOTAL ASSETS		<u>114 799 495</u>	<u>119 661 006</u>

**Balanse / Balance sheet****Atlantica Bay AS**

EGENKAPITAL OG GJELD / SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	NOTE	2020	2019
Egenkapital / Owners equity			
Innskutt egenkapital / Paid in capital			
Aksjekapital / Share capital	12	1 000 000	1 000 000
Overkursfond / Share premium	9	58 152 640	58 152 640
Sum innskutt egenkapital / Total paid in equity		59 152 640	59 152 640
Annen egenkapital / Other equity			
Annen egenkapital / Other equity	9	-993 245	-2 128 942
Sum annen egenkapital / Total other equity		-993 245	-2 128 942
Sum egenkapital / Total equity		58 159 396	57 023 698
Gjeld / Liabilities			
Langsiktig gjeld / Long term liabilities			
Lån / Loan	10	49 275 511	56 978 148
Sum langsiktig gjeld / Total long term liabilities		49 275 511	56 978 148
Kortsiktig gjeld / Current liabilities			
Betalbar inntektsskatt / Payable income tax	11	0	0
Påløpte kostnader / Accrued expenses		1 337 899	3 135 330
Påløpt rentekostnader / Accrued interest		351 960	514 137
Annen kortsiktig gjeld / Other principal		5 674 729	1 129 721
Forskuddsmottatt hyre / Prepaid BB Hire		0	0
Skyldig arbeidsgiveravgift / Accrued employment tax		0	0
Gjeld til eiere / Debt to owners		0	879 971
Sum kortsiktig gjeld / Total current liabilities		7 364 588	5 659 159
Sum gjeld / Total liabilities		56 640 099	62 637 308
SUM EGENKAPITAL OG GJELD / TOTAL OWNERS EQUITY AND LIABILITIES		114 799 494	119 661 006

Johan L. Werner

Styret i / The Board of Atlantica Bay AS
Oslo, 31. desember 2020 / 11. mai 2021

Trond Kyrkjebø

Robert Frese



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2020

Atlantica Bay AS

Note 1: Regnskapsprinsipper / Accounting Principles

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

Selskapet ble stiftet 04.10.2018

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. 31.12.2020 var 8,5326

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 31.12.2020 was 8,5326



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2020

Atlantica Bay AS

Note 2: **Inntekter / Income**

Skipet har gått på TC ut til Clearlake fra 15. februar 2019 til 13. august 2020. Fra 15. oktober 2019 til 15. april 2020 til en rate på USD 16 000 per dag brutto og deretter til en rate på USD 15 500 per dag brutto. Fra 13. august har Atlantica Bay vært på TC ut til ST Shipping & Transport Pte.Ltd, de første 50 dagene til en rate på USD 10 000 brutto, etter det til en rate på USD 13 000 per dag brutto.

The vessel has been on a TC Out to Clearlake from February 15th 2019 til August 13th 2020. From October 15th 2019 til April 15th at a rate of USD 16,000 gross per day, and after this USD 15,500 gross per day. From August 13th Atlantica Bay has been on a TC Out to ST Shipping & Transport Pte. Ltd, the first 50 days at a rate of USD 10,000 gross per day, thereafter at a rate of USD 13.000 per day gross.

	2020	2020	2019	2019
	USD	NOK	USD	NOK
TC ut inntekt / TC Out income	4 741 610	45 147 003	4 419 391	39 058 105
Kommisjoner / Commissions	-120 325	-1 159 411	-112 510	-993 718
Sum inntekter / Total income	4 621 285	43 987 592	4 306 882	38 064 387

Dager og snitrate / Days and average rate

Total days in 2020	366,00000
- Offhire days	-20,48750
- Idle days	0,00000
= Total onhire days in 2020	345,51250
= Average rate per day	13 375

Note 3: **Driftskostnader / Operating expenses**

	2020	2020	2019	2019
	USD	NOK	USD	NOK
Bemanningskostnader / Manning expenses	1 447 163	13 603 911	1 242 216	10 931 146
Rep, vedlikeholdskostnader / Repair, maintenance costs	844 524	7 938 863	608 829	5 357 521
Insurance	132 879	1 249 116	111 429	980 543
Special projects	474 337	4 424 244	227 404	2 001 090
Øvrig / Other items	381 405	3 585 360	375 667	3 305 762
Sum driftskostnader / Operational expenses	3 280 308	30 801 493	2 565 545	22 576 062
Reported OPEX per day	8 963		8 017	
Kostnader bunkers / Bunker costs	30 149	270 124	21 000	184 794
Tonnasjeskatt / Tonnage tax	8 310	71 370	7 091	62 400
Øvrig / Other items	4 841	43 117	18 637	162 336
Sum driftskostnader / Total operating expenses	3 323 609	31 186 104	2 612 273	22 985 592

Note 4: **Oppstartskostnader / Start-up expenses**

	2020	2019
Tilretteleggelse honorar / Arrangement fee	0	1 390 155
Kostnader til registrering og flagg / Expenses for registration and flag	0	81 727
Ahrenkiel pre-levering kostnader / Ahrenkiel pre-delivery expenses	0	2 026 891
Øvrige kostnader / Other expenses	0	171 123
Sum oppstartskostnader / Total start up-expenses	0	3 669 896



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2020

Atlantica Bay AS

Note 5: Administrasjonskostnader / Administrative expenses

	2020	2019
Forretningsførsel / Corporate Management fee Fearnley Business Management AS	423 643	382 502
Disponenthonorar Atlantica Shipping AS / Disponent fee Atlantica Shipping AS	418 027	382 668
Styrehonorar / Remuneration to the Board	62 670	60 640
Andre kostnader / Other expenses	73 156	21 933
Revisjonshonorar / Auditor	35 000	13 000
Sum administrasjonskostnader / Total administrative expenses	1 012 496	860 742

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

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 an pension scheme. There is allocated fees to the Directors' with NOK 55,000 excl tax.

Note 6: Netto kurs gevinst / Net currency gains

	2020	2019
Gevinst/tap på kortsiktige poster / Gain/loss short term assets	-430 266	-21 760
Realisert gevinst/ tap på langsiktige poster / Realized gain long term assets	-491 418	-95 869
Urealisert gevinst/tap på langsiktige poster / Unrealized gain/loss long term assets	1 629 546	-802 058
Netto kurs gevinst/ - tap / Net currency gain / - loss	707 863	-919 687

Note 7: Varige driftsmidler / Vessels

Selskapet eier MR product tankeren Atlantica Bay. Skipet ble overtatt 15. februar 2019. Kjøpspris var USD 13 450 000. Det ble benyttet opptrekkkurs per 15. februar 2019, med en kurs på USD/NOK 8,6720.

The Company owns MR Product Tanker Atlantic Bay. The vessel was delivered February 15th 2019. Purchase price was USD 13,450,000. The exchange rate per 15th of February 2019 used to convert USD to NOK was 8.6720.

	2020
Anskaffelseskost Atlantica Bay / Acquisition costs Atlantica Bay	116 690 102
Arrangement fee activated	2 029 699
Tilgang / Addition	0
Avgang / Disposal	0
Anskaffelseskost Atlantica Bay / Acquisition costs Atlantica Bay	118 719 801
Akkumulerte avskrivninger 01.01 / Accumulated depreciations 01.01	-6 682 539
Årets avskrivninger / Depreciations year to date	-7 622 271
Akkumulerte avskrivninger / Total accumulated depreciations per 31.12	-14 304 810
Tilgang / Addition	0
Avgang / Disposal	0
Bokført verdi / Book value per 31.12	104 414 991
Økonomisk levetid / Assumed economic life	25 år / 25 years
Avskrivningsmetode / Depreciation method	Lineær / Linear



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2020

Atlantica Bay AS

Note 9: Egenkapital / Equity

	Aksjekapital / Share capital	Overkurs / S. premium	Annen EK / Other equity	Total EK / Total equity
Egenkapital pr. 01.01.2019 / Equity pr. 01.01.2019	1 000 000	68 877 890	314 452	70 192 342
Nedsettelse kapital/ Distribution (repaid capital)	0	-10 725 250	0	-10 725 250
Resultat 2019 / Profit / Loss 2019	0	0	-2 443 394	-2 443 394
Egenkapital pr. 31.12.2019 / Equity pr. 31.12.2019	1 000 000	58 152 640	-2 128 942	57 023 698
Årets resultat 2020 / Current year profit (loss) 2020	0	0	1 135 698	1 135 698
Nedsettelse kapital/ Distribution (repaid capital)	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.20 / Equity pr. 31.12.20	1 000 000	58 152 640	-993 245	58 159 395

Note 10: 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 15. februar 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 February 15th 2023. The interest rate is 3 month LIBOR + 5.25% margin p.a.

Lån / Loan	2020 USD	2020 NOK
Opptrekk pantegjeld / Drawn up mortgage loan	7 000 000	60 730 908
Akkumulerte avdrag 01.01 / Accumulated installments 01.01	-525 000	-4 650 687
Årets avdrag / Installments year to date	-700 000	-6 564 508
Akkumulert valutaeffekt / Accumulated currency effect	0	-240 202
Sum pantegjeld / Sum mortgage loan per 31.12.20	5 775 000	49 275 511
Avdrag innen 12 måneder / Instalment next 12 months		
Pantegjeld / Mortgage loan	-700 000	-5 972 789

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 tilsvarer minimum 160 % av utestående lån. Selskapet var pr.31.12.2020 i overrensstemmelse med disse kravene.

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. The company was per 31.12.2020 compliant with these covenants.



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2020

Atlantica Bay AS

Note 11:	Skattegrunnlag & utsatt skatt / Taxation & deferred tax	2020	2019	
	Årets resultat før skatt / Pre-tax profit/(loss)	1 135 698	-2 443 394	
	Result fra shippingaktiviteter / Profit & loss from shipping activities	-1 137 435	-105 294	
	Netto finansresultat iht. beregning under avsnitt A1. / Net Financial items according to calculation in section A1.	-1 737	-2 548 688	
	<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	1 737	2 548 688	
	Årets skattegrunnlag / Tax basis for the year	0	0	
	Betalbar skatt / Tax Payable 22 %	0	0	
	A1. Beregning av skattemessig resultat ved rederibeskatning			
		Gjennomsnitt	UB 2020	IB 2020
	Andel finansaktiva	9 004 124	10 384 504	7 623 745
	Totalkapital	117 230 250	114 799 495	119 661 006
	Andel finansaktiva %	7,6807 %	9,0458 %	6,3711 %
		100 %	7,6807 %	
	Faktiske rentekostnader pantelån/Interest expenses loan	-3 763 283		
	A1.1 Andel rentekostnad til fradrag / Part of interest expenses		-289 047	-2 295 579
	Valutagevinst(tap) kortsiktige poster/ Gain(loss) short term assets	-430 266		
	A1.2 Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster/ Part of gain(loss) short term assets		-33 047	-9 052
	Realisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	-491 418		
	A1.3 Andel valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term		-37 744	-39 879
	Urealisert valutagevinst(tap) langsiktige poster / Gain(loss) LT assets	0		
	A1.4 Andel realisert valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term*		0	-333 635
	*Netto positiv verdi på omvurderingskonto, settes til null.			
	Inntekstillegg for høy egenkapital / income adjustment for high Equity			
	Gjennomsnittlig egenkapital / average Equity		57 591 547	63 608 020
	Gjennomsnittlig totalkapital / average total assets		117 230 250	95 918 026
	Basis inntekstillegg for høy egenkapital / Basis income adjustment for high Equity		0	0
	Inntekstillegg på grunnlag av høy egenkapital / Income adjustment due to high Equity		0	0
	Rederiposter			
	Renteinntekter	24 467		157 463
	Rentekostnader	-289 047		-2 295 579
	Andel valutagevinst/tap kortsiktige poster/ Part of gain(loss) short term assets	-33 047		-9 052
	Andel valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term assets	-37 744		-39 879
	OMVK sist år med mottatt fortegn/ OMVK Last year	333 635		-
	OMVK Urealisert valutagevinst/tap langsiktige poster/ Part of gain(loss) long term	0		-333 635
	Andre finanskostnader	0		-28 007
	Inntekstillegg på grunnlag av høy egenkapital / Income adjustment due to high Equity	0		-
	Sum finansinntekter og kostnader til beskatning	-1 737		-2 548 688



Noter til regnskapet / Notes to the financial statements 2020

Atlantica Bay AS

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	2020	2019
Beregnet tonnasjeskatt / Tonnage Tax	71 370	62 400

Note 12: 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 31.12.20	Antall aksjer/ Number of shares	Eierandel/ Share of ownership
ATLANTICA SHIPPING AS	1 025	10,25 %
Palmaille Ship Invest GmbH	1 000	10,00 %
TROND KYRKJEBØ	500	5,00 %
NEGOTIUM AS	500	5,00 %
ERBE INVEST AS	500	5,00 %
Eagle Shipping AS	500	5,00 %
Acadia Holding AS	500	5,00 %
TEK SÆRS AS	450	4,50 %
Campbell Maritime Investments Ltd.	450	4,50 %
AS SOLVIK	400	4,00 %
Ola Rustad AS	300	3,00 %
LØREN HOLDING AS	300	3,00 %
Boyang Ltd.	300	3,00 %
Other	3 275	32,75 %
SUM aksjer / SUM shares	10 000	100,00 %

Note 13: 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 L. Werner	Styrets leder / Chairman	Representerer / Representing	ATLANTICA SHIPPING 1 025
Trond Kyrkjebø	Styremedlem / Board member	Representerer / Representing	Trond Kyrkjebø 500
Robert Frese	Styremedlem / Board member	Representerer / Representing	Palmaille Ship Invest 1 000