



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	892 754 942
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	GEO CASPIAN AS
Forretningsadresse:	Klaus Nilsens gate 4 6003 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Christoffer Syversen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.04.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 02.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Salgsinntekt	1		
Kostnader			
Varekostnad	10		
Lønnskostnad	3		
Avskrivning av driftsmidler	2	20 981 758	20 981 758
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		153 166 879
Annen driftskostnad	1, 3	6 165 882	5 089 986
Sum kostnader		27 147 640	179 238 623
Driftsresultat		-27 147 640	-179 238 623
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4		
Annen finansinntekt		373 291	503 443
Sum finansinntekter		373 291	503 443
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			195 678
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	702 492	681 756
Annen finanskostnad		65 094 580	31 325 626
Sum finanskostnader		65 797 072	32 203 059
Netto finans	5	-65 423 782	-31 699 616
Ordinært resultat før skattekostnad		-92 571 422	-210 938 239
Skattekostnad på resultat	6		-31 932 473
Ordinært resultat etter skattekostnad		-92 571 422	-179 005 766
Årsresultat		-92 571 422	-179 005 766
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-92 571 422	-179 005 766
Totalresultat		-92 571 422	-179 005 766
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	7		



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overført fra annen egenkapital	7	-92 571 422	-179 005 766
Sum overføringer og disponeringer		-92 571 422	-179 005 766



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	2, 8	251 124 788	272 106 546
Sum varige driftsmidler		251 124 788	272 106 546
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8, 9		
Investering i annet foretak i samme konsern	9		
Lån til foretak i samme konsern	4		12 320 696
Sum finansielle anleggsmidler			12 320 696
Sum anleggsmidler		251 124 788	284 427 242
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	10	1 230 436	1 640 581
Fordringer			
Kundefordringer	4		
Andre kortsiktige fordringer	4	1	103 465
Sum fordringer		1	103 465
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	7 432 415	7 687 460
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 432 415	7 687 460
Sum omløpsmidler		8 662 853	9 431 505
SUM EIENDELER		259 787 641	293 858 748

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	110 100 000	110 100 000
Annen innskutt egenkapital	7		
Sum innskutt egenkapital		110 100 000	110 100 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	7		
Annen egenkapital	7	-267 402 719	-174 831 297
Udekket tap	7		
Sum opptjent egenkapital		-267 402 719	-174 831 297
Sum egenkapital		-157 302 719	-64 731 297
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	372 921 871	322 106 546
Sum annen langsiktig gjeld		372 921 871	322 106 546
Sum langsiktig gjeld		372 921 871	322 106 546
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	12 059 189	6 147 824
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld	4	32 109 300	30 335 674
Sum kortsiktig gjeld		44 168 489	36 483 499
Sum gjeld		417 090 360	358 590 045
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		259 787 641	293 858 748



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 655160

Enheten

Organisasjonsnummer: 892 754 942
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GEO CASPIAN AS
Forretningsadresse: Klaus Nilsens gate 4
6003 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Christoffer Syversen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.04.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 08.08.2023



Organisasjonsnr: 892 754 942
GEO CASPIAN AS

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
RESULTATREGNSKAP			
Salgsinntekt	1		
Kostnader			
Varekostnad	10		
Lønnskostnad	3		
Avskrivning av driftsmidler	2	20 981 758	20 981 758
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		153 166 879
Annen driftskostnad	1, 3	6 165 882	5 089 986
Sum kostnader		27 147 640	179 238 623
Driftsresultat		-27 147 640	-179 238 623
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4		
Annen finansinntekt		373 291	503 443
Sum finansinntekter		373 291	503 443
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			195 678
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	702 492	681 756
Annen finanskostnad		65 094 580	31 325 626
Sum finanskostnader		65 797 072	32 203 059
Netto finans	5	-65 423 782	-31 699 616
Ordinært resultat før skattekostnad		-92 571 422	-210 938 239
Skattekostnad på resultat	6		-31 932 473
Ordinært resultat etter skattekostnad		-92 571 422	-179 005 766
Årsresultat		-92 571 422	-179 005 766
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-92 571 422	-179 005 766
Totalresultat		-92 571 422	-179 005 766
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	7		
Overført fra annen egenkapital	7	-92 571 422	-179 005 766



Sum overføringer og
disponeringer

-92 571 422

-179 005 766



Organisasjonsnr: 892 754 942
GEO CASPIAN AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 6

Varige driftsmidler

Skip og flytende

installasjoner 2, 8

251 124 788

272 106 546

Sum varige driftsmidler

251 124 788

272 106 546

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 8, 9

Investering i annet

foretak i samme konsern 9

Lån til foretak i samme

konsern 4

12 320 696

Sum finansielle

anleggsmidler

12 320 696

Sum anleggsmidler

251 124 788

284 427 242

Omløpsmidler

Varer

Sum varer 10

1 230 436

1 640 581

Fordringer

Kundefordringer 4

Andre kortsiktige

fordringer 4

1

103 465

Sum fordringer

1

103 465

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l. 8

7 432 415

7 687 460

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende

7 432 415

7 687 460

Sum omløpsmidler

8 662 853

9 431 505

SUM EIENDELER

259 787 641

293 858 748

BALANSE - EGENKAPITAL OG

GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7, 11

110 100 000

110 100 000



Annen innskutt egenkapital	7		
Sum innskutt egenkapital		110 100 000	110 100 000
Opptjent egenkapital			
Fond for			
vurderingsforskjeller	7		
Annen egenkapital	7	-267 402 719	-174 831 297
Udekket tap	7		
Sum opptjent egenkapital		-267 402 719	-174 831 297
Sum egenkapital		-157 302 719	-64 731 297
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	8	372 921 871	322 106 546
Sum annen langsiktig gjeld		372 921 871	322 106 546
Sum langsiktig gjeld		372 921 871	322 106 546
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	12 059 189	6 147 824
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld	4	32 109 300	30 335 674
Sum kortsiktig gjeld		44 168 489	36 483 499
Sum gjeld		417 090 360	358 590 045
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		259 787 641	293 858 748



Organisasjonsnr: 892 754 942
GEO CASPIAN AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

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.



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Geo Caspian AS 22.pdf

Name	Method	Signed at
Sævik, Njål	BANKID_MOBILE	2023-04-28 15:07 GMT+02
Syversen, Finn	BANKID_MOBILE	2023-04-28 15:03 GMT+02
Syversen, Christoffer	BANKID	2023-04-28 14:34 GMT+02
Pettersen, Stein	BANKID	2023-04-28 13:57 GMT+02
Volstad, Trond	BANKID	2023-04-28 13:47 GMT+02
Notø, Ole-Reinhart Pettersen	BANKID_MOBILE	2023-04-28 16:03 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Geo Caspian AS

Årsrapport for 2022

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Resultatregnskap

Geo Caspian AS

	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Avskrivning av driftsmidler	2	20 981 758	20 981 758
Nedskrivning av driftsmidler	2	0	153 166 879
Annen driftskostnad	1, 3	6 165 882	5 089 986
Sum driftskostnader		27 147 640	179 238 623
Driftsresultat		-27 147 640	-179 238 623
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		373 291	503 443
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	195 678
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	702 492	681 756
Annen finanskostnad		65 094 580	31 325 626
Resultat av finansposter	5	-65 423 782	-31 699 616
Resultat før skattekostnad		-92 571 422	-210 938 239
Skattekostnad på resultat	6	0	-31 932 473
Årsresultat		-92 571 422	-179 005 766
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital	7	92 571 422	179 005 766
Sum overføringer		-92 571 422	-179 005 766



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Balanse Geo Caspian AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	2, 8	251 124 788	272 106 546
Sum varige driftsmidler		251 124 788	272 106 546
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4	0	12 320 696
Sum finansielle anleggsmidler		0	12 320 696
Sum anleggsmidler		251 124 788	284 427 242
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	10	1 230 436	1 640 581
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	1	103 465
Sum fordringer		1	103 465
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	7 432 415	7 687 460
Sum omløpsmidler		8 662 853	9 431 505
Sum eiendeler		259 787 641	293 858 748

Geo Caspian AS

Side 2



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Balanse Geo Caspian AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 11	<u>110 100 000</u>	<u>110 100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		110 100 000	110 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	<u>-267 402 719</u>	<u>-174 831 297</u>
Sum opptjent egenkapital		-267 402 719	-174 831 297
Sum egenkapital		-157 302 719	-64 731 297
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	<u>372 921 871</u>	<u>322 106 546</u>
Sum annen langsiktig gjeld		372 921 871	322 106 546
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	<u>12 059 189</u>	<u>6 147 824</u>
Annen kortsiktig gjeld	4	<u>32 109 300</u>	<u>30 335 674</u>
Sum kortsiktig gjeld		44 168 489	36 483 499
Sum gjeld		417 090 360	358 590 045
Sum egenkapital og gjeld		259 787 641	293 858 748

Ålesund, 28.04.2023
Styret i Geo Caspian AS

Finn Syversen
Styremedlem

Njål Sævik
Styremedlem

Christoffer Syversen
Daglig leder

Stein Pettersen
Styreleder

Ole-Reinhard Pettersen Notø
Styremedlem

Trond Volstad
Styremedlem

Geo Caspian AS

Side 3



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede brukstid, hensyntatt forventet restverdi ved utløp av brukstiden. For skip er forventet brukstid 20 år, restverdi er satt til antatt markedsverdi ved utløp av brukstiden, estimert til 50 % av anskaffelseskost. Periodisk vedlikeholdskostnader aktiveres og avskrives over perioden fram til neste periodiske vedlikehold. Normalt inntreffer periodisk vedlikehold hvert 5. år i forbindelse med klassing av skipet. Ved kjøp av skip balanseføres en andel av kostpris tilsvarende som periodisk vedlikehold.

Nedskrivninger foretas dersom gjenvinnbart beløp (høyeste av salgsverdi og bruksverdi) av eiendeler er lavere enn bokført verdi etter ordinær avskrivningsplan. Tidligere foretatt nedskrivning reverseres dersom gjenvinnbart beløp er høyere enn balanseført verdi. Balanseført verdi etter reversering er begrenset oppad til verdien den ville hatt om nedskrivning ikke var blitt foretatt.

Bruksverdi er beregnet som nåverdi (NPV) av forventet inntjening fratrukket forventede driftskostnader. NPV beregningen er gjort med en diskonteringsrente satt til vektet gjennomsnitt av kapitalkostnaden (WACC). Som estimat for inntektene er det benyttet inntjening under inngåtte leieavtaler. Ved utløp av avtalene er det benyttet forventet inntjening. Gevinst eller tap ved salg av et driftsmiddel går over resultatet. Gevinst eller tap beregnes som salgspris minus bokført verdi, fratrukket kostnader ved salget.

Varer

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Bruk av estimater

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Note 1 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 4.

Geo Caspian AS inngår i konsernet Volstad Maritime Holding AS.

Skipet Geo Caspian gikk av time charter kontrakt juni 2019 og er i opplag pr. 31.12.2022. Driftskostnader knyttet til skip i opplag viderefaktureres fra datterselskapet Geo Caspian Operation AS, totalt kr 4 091 281 i 2022 (2021: kr 1 603 937).

Selskapet administreres av søsterselskapet Volstad Management AS. Kostnadsført honorar for management-tjenester utgjør i 2022 kr 266 052 (2021: kr 262 900).

Note 2 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Skip	Arbeidsbåter	Periodisk vedlikehold	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	821 390 102	4 470 055	20 379 677	846 239 833
Tilgang	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	821 390 102	4 470 055	20 379 677	846 239 833
Akkumulerte avskrivninger	263 529 463	2 086 026	20 379 677	285 995 166
Akkumulerte nedskrivninger	309 119 879			309 119 879
Bokført verdi 31.12.2022	248 740 759	2 384 029	0	251 124 788
Årets avskrivninger	20 534 752	447 006	0	20 981 758
Årets nedskrivninger	0			0
Forventet økonomisk levetid	20 år	10 år	5 år	
Restverdi 50 % av anskaffelseskost for skip				
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Selskapet skiller vesentlige komponenter med antatt ulik økonomisk levetid fra hovedkomponent, skip. Slike komponenter dekomponeres, aktiveres og avskrives over antatt økonomisk levetid.

Nedskrivningsvurdering er gjennomført ihht. reglene i norsk regnskapsstandard. Nedskrivning foretas dersom gjenvinnbart beløp for den aktuelle vurderingsenheten (høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi) er lavere enn balanseført verdi. Ingen nedskrivingsbehov er identifisert etter vurdering per 31.12.2022 (nedskrivning tilsvarende MNOK 153,2 foretatt i 2021).



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Selskapet har ikke ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt honorar eller annen godtgjørelse til styret i 2022.

Selskapet administreres av konsernselskapet Volstad Management AS, og daglig leder lønnes av dette selskapet.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	54 043	50 419
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand ligningspapirer)	11 874	10 671
Annen bistand (inkl. teknisk bistand regnskap)	11 874	10 671
Sum	77 792	71 761

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

Lån	2022	2021
Lån til Volstad Subsea AS	0	12 320 696
Sum	0	12 320 696

Gjeld	2022	2021
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	12 059 189	6 147 824
Annen kortsiktig gjeld	23 798 211	23 095 719
Sum	35 857 400	29 243 543

Konserninterne renteinntekter/-kostnader	2022	2021
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	0	0
Rentekostnader til foretak i samme konsern	702 492	681 756
Netto konserninterne renteinntekter/-kostnader	-702 492	-681 756

Selskapet inngår pr. 31.12.2022 i Volstad Maritime AS sin fellesregistrering for MVA og er således solidarisk ansvarlig for denne forpliktelsen. Forpliktelsen var pr. 31.12.2022 på kr 546 170.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Note 5 Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Renteinntekt fra bank	373 291	483 526
Netto realisert valutagevinst (agio)	0	19 917
Sum finansinntekter	373 291	503 443
Finanskostnader	2022	2021
Rentekostnader og bankomkostninger	15 894 276	13 251 131
Garantiprovisjoner	12 128 488	8 047 219
Etableringsgebyr	80 835	485 100
Netto urealisert valutatap (disagio)	36 262 381	9 542 175
Netto realisert valutatap (disagio)	728 601	0
Nedskrivning av finansielle anl. midler	0	195 678
Rentekostnad til foretak i samme konsern	702 492	681 756
Sum finanskostnader	65 797 073	32 203 059

Note 6 Skatt

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

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	131 291 537	132 765 556	1 474 019
Andre forskjeller	0	80 835	80 835
Sum	131 291 537	132 846 391	1 554 854
Akkumulert fremførbart underskudd	-267 427 418	-176 410 850	91 016 568
Avskåret rentefradrag	-22 030 498	-22 030 498	0
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	158 166 380	65 594 958	-92 571 422
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	1
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Årets skattekostnad	2022	2021
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-92 571 422	-210 938 239
Permanente forskjeller	0	195 678
Endring i midlertidige forskjeller	1 554 854	151 950 322
Skattepliktig inntekt	-91 016 568	-58 792 240
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	-31 932 473
Skattekostnad ordinært resultat	0	-31 932 473
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	110 100 000	-174 831 297	-64 731 297
Årets resultat		-92 571 422	-92 571 422
Egenkapital 31.12.2022	110 100 000	-267 402 719	-157 302 719

Selskapets egenkapital er tapt per 31.12.2022, se note 12 for fortsatt drift forutsetning lagt til grunn for utarbeidelse av regnskapet.

Note 8 Pantstillelser og garantier

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Sum	0	0
Gjeld som er sikret ved pant o.l	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner	372 921 871	322 106 546
Sum	372 921 871	322 106 546
Balansført verdi av pantsatte eiendeler	2022	2021
Skip	251 124 788	272 106 546
Bankinnskudd	7 432 415	7 687 460
Sum	258 557 203	279 794 006

Selskapet refinansierte all langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner i 2022. Låneavtalene inneholder finansielle lånevilkår («Covenants») som forutsetter oppfyllelse av visse krav til selskapets likviditetsbeholdning. Selskapet oppfylte lånevilkårene pr. 31.12.2022.

Geo Caspian er bokført til under pantegjeld, og långiverne har rettighet til å kreve salg. Selskapet markedsfører skipet for salg og beskjeftigelse samtidig med andre alternativer for skipene.

Se note 12 vedrørende fortsatt drift for ytterligere informasjon.

Note 9 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Kontor	Eier-/ stemmeandel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
Geo Caspian Operation AS	Ålesund	100 %	-16 990 071	-9 629 315	0



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Note 10 Beholdninger

	2022	2021
Bunkers	1 230 436	1 640 581
Sum	1 230 436	1 640 581

Lager av varer og annen beholdning består av bunkers-beholdning ved årsslutt, hvilket verdsettes til det laveste av kostpris og netto realiserbar verdi. Kost er beregnet i henhold til FIFO-prinsippet. Netto realiserbar verdi er basert på observerbare markedspriser.

Note 11 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet inngår i konsernet Volstad Maritime Holding AS som har forretningskontor i Klaus Nilsens gate 4, 6003 ÅLESUND, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen pr. 31.12.2022 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	110 100	1 000	110 100 000
Sum	110 100	1 000	110 100 000

De største aksjonærene i % pr. 31.12.2022 var:

Aksjonærens navn	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Volstad Maritime AS	110 100	100 %	100 %
Sum	110 100	100 %	100 %

Note 12 Fortsatt drift

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

Selskapets egenkapital er tapt og selskapet er uten drift. Selskapet er avhengig av å bedre resultat gjennom inngåelse av nye utleieavtaler og positiv verdivikling for skipet Geo Caspian, for å sikre fortsatt drift. I gjeldende restruktureringsavtale kan långivere kreve salg av skipet. Som følge av dette foreligger det vesentlig usikkerhet knyttet til selskapets fortsatt drift.

Selskapet opererer under en restruktureringsavtale som ble inngått i 2022 som utløper per 31.12.24. Denne avtalen vil regulere betingelsene for renter, avdrag, endelig forfall og covenants i låneavtalene. Restruktureringen inkluderer en «Runway-test» hvilket innebærer en måling av innfrielse av nærmere bestemte vilkår knyttet til drift/kontantstrøm for selskapene som inngår i avtalen. Testen er gjennomført i april 23, og gjeldende vilkår er innfridd. Langsiktig gjeld har endelig forfall 31.12.24 i henhold til restruktureringsavtalen.

Basert på budsjett og prognoser forventes selskapet å være i stand til å dekke sine gjelds/- og renteforpliktelse iht inngåtte avtaler og restruktureringsavtalen inneholder fleksibilitet i forhold til inntjening. Det forventes at selskapet skal overholde finansielle covenants knyttet til selskapets likviditetsbeholdning ut 2023.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Note 13 Hendelser etter balansedagen

Russland invaderte Ukraina i februar 2022 noe som har medført økt usikkerhet også for resten av verden. Det er innført sanksjoner mot Russland som påvirker verdensøkonomien. Det er vedvarende usikkerhet også i 2023. Krigen har medført økte priser på mat og energi. På kort sikt er det ikke avdekket noen eksponering for selskapet. Selskapets operasjoner påvirkes i liten grad, men situasjonen følges tett av ledelsen.

Det er i april 2023 gjennomført «Runway-test» i tråd med gjeldende restruktureringsavtale. Vilkårene for testen ble innfridd. Se note 12 for ytterligere informasjon.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
F0D16028FD6845A49092F0BEE0772D1F



Til generalforsamlingen i Geo Caspian AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Geo Caspian AS som består av balanse per 31. desember 2022, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 12 i regnskapet, som angir at selskapets egenkapital er tapt og selskapet er avhengig av å bedre resultatet ved å inngå nye utleieavtaler og positiv verdiutvikling for skipet Geo Caspian. Som angitt i note 12, indikerer disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 12, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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>

Bergen, 28. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2023-04-28 10:47

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.