



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 917 134
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AWILCO LNG 5 AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Heiberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 04.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		306 708 213	200 393 022
Sum inntekter		306 708 213	200 393 022
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	44 038 890	43 103 464
Mannskapskostnader		29 560 063	27 729 633
Andre driftskostnader		28 869 637	25 393 432
Administrasjonskostnader	8	5 999 629	6 295 082
Sum kostnader		108 468 219	102 521 611
Driftsresultat		198 239 994	97 871 411
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	1 530 657	204 437
Annen renteinntekt		465 800	221 869
Sum finansinntekter		1 996 457	426 306
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6		650 787
Annen rentekostnad	5	95 248 097	60 022 916
Disagio		33 327 762	103 839 792
Annen finanskostnad		3 967 790	4 040 305
Sum finanskostnader		132 543 649	168 553 800
Netto finans		-130 547 192	-168 127 494
Ordinært resultat før skattekostnad		67 692 802	-70 256 083
Ordinært resultat etter skattekostnad		67 692 802	-70 256 083
Årsresultat		67 692 802	-70 256 083
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		67 692 802	-70 256 083
Sum overføringer og disponeringer		67 692 802	-70 256 083



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip	1	995 481 528	966 496 377
Sum varige driftsmidler		995 481 528	966 496 377
Sum anleggsmidler		995 481 528	966 496 377
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		691 907	1 020 489
Sum varer		691 907	1 020 489
Fordringer			
Kundefordringer		28 538 668	37 201 832
Andre fordringer		19 432 768	17 966 265
Konsernfordringer	2	600 133	1 395 337
Sum fordringer		48 571 569	56 563 434
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	9 741 673	34 387 325
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 741 673	34 387 325
Sum omløpsmidler		59 005 149	91 971 248
SUM EIENDELER		1 054 486 677	1 058 467 625
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3,4	203 000 000	203 000 000
Overkurs	3,4	625 192 100	625 192 100



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskutt egenkapital		828 192 100	828 192 100
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	3	813 813 347	881 506 150
Sum opptjent egenkapital		-813 813 347	-881 506 150
Sum egenkapital		14 378 753	-53 314 050
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	882 128 752	947 217 990
Sum annen langsiktig gjeld		882 128 752	947 217 990
Sum langsiktig gjeld		882 128 752	947 217 990
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	118 230 588	111 758 625
Leverandørgjeld		8 137 970	4 411 835
Kortsiktig konserngjeld	6	12 293	2 275 532
Annen kortsiktig gjeld	7	31 598 320	46 117 692
Sum kortsiktig gjeld		157 979 171	164 563 684
Sum gjeld		1 040 107 923	1 111 781 674
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 054 486 676	1 058 467 624



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Awilco LNG 5 AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Awilco LNG 5 AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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 skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 27. juni 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan Lid Nordby
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Awilco LNG 5 AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumenttrøkket: X6EOZ-QFOXE-GVF0B-YLKEW-W7KZ0-XISAU



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."

Nordby, Johan Lid

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-729076

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-27 16:10:31 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: X6EOZ-QF0XE-GVF0B-YLKEW-W7KZO-XISAU

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



Regnskap

2023

000 - 0 - 000

Awilco LNG 5 AS

Organisasjonsnummer: 996 917 134

000 - 0 - 000



ÅRSBERETNING 2023

AWILCO LNG 5 AS

Virksomhetens art og sted

Awilco LNG 5 AS ble stiftet 6. mai 2011. Selskapets virksomhet er skipsfart og tilhørende beslektet virksomhet, herunder erverv, forvaltning, belåning og salg av kapitalgjenstander innenfor shippingvirksomhet samt investering i aksjer, obligasjoner og interessentinskudd av enhver art knyttet til skipsfart.

Selskapet har kontoradresse i Oslo. Selskapet eier LNG-tankskipet LNG/C WilPride (156 089 cbm), som ble levert fra Daewoo verftet i Sør Korea 28. november 2013. Skipet hadde en konstruksjonskostnad på omlag NOK 1,2 milliarder.

Gjennom hele 2023 og frem til 13. juni 2024 var WilPride finansiert via en salg og tilbakeleie-avtale med CCB Financial Leasing Co. Ltd for en periode på opptil 10 år som startet i januar 2020. Selskapet hadde en rullerende kjøpsopsjoner som startet i januar 2023 og som ble benyttet i 2024 for å refinansiere skipet via en ny salg og tilbakeleieavtale med CDB Financial Leasing Co., pte (CDBL) på USD 100 millioner. Den nye avtalen innebærer en 15-års lineær amortiseringsprofil og har en flytende rente basert på 3-måneders USD SOFR samt en margin på 250 bps. Selskapet har rullerende kjøpsopsjon som starter om to år og en gjenkjøpsforpliktelse etter 10 – 12 år på det til enhver tid utestående lånebeløp. Se note 7 for ytterligere informasjon.

WilPride ble

WilPride ble levert inn på en kontrakt med minimum 3-års varighet i desember 2022. Befrakter av skipet har opsjon på å forlenge med 2 år. Skipet oppnådde en beskjeftigelse på 100% (eks. planlagt offhire i forbindelse med dokking) mot en beskjeftigelse på 75% for 2022.

Selskapets styremedlemmer er dekket gjennom morselskapets ansvarsforsikring.

For ytterligere detaljer vedrørende markedsforhold, markedsutsikter og selskapets finansielle risiki, vises det til konsernregnskapet for Awilco LNG ASA.

Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 3-3a bekrefter Styret at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede og er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Det er inngått en kontrakt som sikrer beskjeftigelse med god inntjening for selskapets skip for perioden frem til fjerde kvartal 2025, der befrakter har mulighet til å forenne med ytterligere to år. I tillegg er bokført egenkapital i NOK påvirket av historisk kurs på skipet i USD og det foreligger, basert på dagens USD-kurs, en betydelig merverdi i skipet utover NOK.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Administrative oppgaver ivaretas av Awilhelmsen Management AS (AWM) og kommersiell management ivaretas av morselskapet Awilco LNG ASA som holder til i lokaler på Aker Brygge. Teknisk drift av skipet ivaretas gjennom managementavtale med søsterselskapet Awilco LNG Technical Management AS. AWM er et heleid datterselskap i Awilhelmsen-konsernet, som eier ca. 39% av Awilco LNG ASA.

Ytre miljø

Skipsfart er en næring som er forbundet med risiko for negativ miljøpåvirkning, særlig ved ulykkestilfeller. Skipet tilfredsstiller alle internasjonale krav for å begrense og redusere risikoen for forurensning av det ytre miljø, og hos managementselskap og ombord i skipet er det en aktiv holdning til bruk av miljøvennlige produkter og avfallshåndtering. Det vises til konsernregnskapet for Awilco LNG ASA for mer informasjon om konsernets påvirkning på det ytre miljø.



Regnskap (2022 i parentes)

Selskapet hadde netto fraktinntekter på NOK 306,7 millioner (NOK 200,4 millioner), et driftsresultat på NOK 198,2 millioner (NOK 97,9 millioner) og et årsresultat på NOK 67,7 (NOK -70,3 millioner). Per 31.12.2023 hadde selskapet totale eiendeler på NOK 1 054,5 millioner (NOK 1 058,5 millioner), hvorav verdien på skip utgjorde NOK 995,5 millioner (NOK 966,5 millioner) og bankbeholdning inklusive konsernkontoordningen NOK 9,7 millioner (NOK 34,0 millioner).

Sum rentekostnader økte fra NOK 60,7 millioner i 2022 til NOK 95,2 millioner i 2023 som konsekvens av sterkt stigende markedsrenter (3M USD LIBOR/3M USD SOFR) gjennom året.

WilPride gjennomførte i 2023 10 års klassing/dokking til en total kostnad på NOK 66,7 millioner.

Egenkapitalen per 31.12.2023 var NOK 14,4 millioner (NOK -53,3 millioner).

Kontantstrøm fra drift var NOK 238,2 millioner (NOK 162,2 millioner), investeringsaktiviteter NOK 73,0 millioner (NOK 13,7 millioner) og finansieringsaktiviteter NOK -189,5 millioner (NOK -197,5 millioner). Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer anses tilfredsstillende.

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:

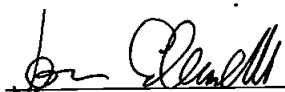
Overført til annen egenkapital/udekket tap:	NOK 67 692 802
Totalt disponert:	NOK 67 692 802

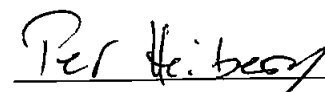
Det fremlagte regnskap gir etter Styrets oppfatning et rettviseende bilde for resultatet av driften i regnskapsåret og selskapets økonomiske stilling ved årsskiftet.

Utsikter

Selskapet utnyttet det sterke periodemarkedet tilbake i 2022 og sikret WilPride beskjefligelse på en kontrakt med minimum 3 års varighet med oppstart i desember 2022 på attraktive vilkår. Kontraktsmotpart har i tillegg opsjon på å forlenge kontrakten med ytterligere to år frem til desember 2027. Basert på denne kontrakten er selskapets drift sikret for tilsvarende periode samtidig som man kan bygge opp kapital for senere perioder.

Oslo, 27. juni 2024


Jon Skule Storheill
Styrets leder


Per Heiberg
Styremedlem



Awilco LNG 5 AS


BALANSE

Alle tall i NOK

EIENDELER	Note	31/12/2023	31/12/2022
Anleggsmidler			
Skip	1	995,481,528	966,496,377
Sum anleggsmidler		995,481,528	966,496,377
Omløpsmidler			
Kundefordringer		28,538,668	37,201,832
Fordring på selskap i samme konsern	2	600,133	1,395,337
Andre kortsiktige fordringer		19,432,768	17,966,265
Varelager (bunkers)		691,907	1,020,489
Kontanter og kontantekvivalenter	2	9,741,673	34,387,325
Sum omløpsmidler		59,005,148	91,971,248
SUM EIENDELER		1,054,486,676	1,058,467,625
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Aksjekapital	3,4	203,000,000	203,000,000
Overkurs	3,4	625,192,100	625,192,100
Annen egenkapital / (udekket tap)	3	(813,813,347)	(881,506,150)
Sum egenkapital		14,378,753	(53,314,050)
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig rentebærende gjeld	5	882,128,752	947,217,990
Gjeld til selskap i samme konsern	6	-	-
Sum annen langsiktig gjeld		882,128,752	947,217,990
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	-	-
Kortsiktig rentebærende gjeld	5	118,230,588	111,758,625
Leverandørgjeld		8,137,970	4,411,835
Gjeld til selskap i samme konsern	6	12,293	2,275,532
Annen kortsiktig gjeld	7	31,598,320	46,117,692
Sum kortsiktig gjeld		157,979,172	164,563,684
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1,054,486,676	1,058,467,625

Oslo, 27. juni 2024


Jon Skule Storheim
Styrets leder


Per Heiberg
Styremedlem



Awilco LNG 5 AS

RESULTATREGNSKAP

Alle tall i NOK

Driftsinntekter og -kostnader	Note	2023	2022
Fraktinntekter		319,284,101	248,709,207
Reiseavhengige kostnader		12,575,888	48,316,185
Netto fraktinntekter		306,708,213	200,393,022
Mannskapskostnader		29,560,063	27,729,633
Andre driftskostnader		28,869,637	25,393,432
Avskrivninger	1	44,038,890	43,103,464
Administrasjonskostnader	8	5,999,629	6,295,082
Driftskostnader		108,468,218	102,521,611
Driftsresultat		198,239,995	97,871,410
Finansinntekter og -kostnader			
Andre renteinntekter		465,800	221,869
Renteinntekter fra konsernselskap	6	1,530,657	204,437
Agio / (disagio)		(33,327,762)	(103,839,792)
Rentekostnader leasingforpliktelse	5	(95,248,097)	(60,021,483)
Rentekostnader fra konsernselskap	6	-	(650,787)
Andre rentekostnader		-	(1,433)
Andre finansinntekter/(-kostnader)		(3,967,790)	(4,040,305)
Netto finansinntekter/(-kostnader)		(130,547,193)	(168,127,494)
Resultat før skatt		67,692,802	(70,256,083)
Skattekostnad	6		
Årets resultat		67,692,802	(70,256,083)
Disponering av årets resultat			
Overført (til)/fra annen egenkapital/udekket tap		(67,692,802)	70,256,083
Totale disponeringer		(67,692,802)	70,256,083



Awilco LNG 5 AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle tall i NOK

	Note	2023	2022
Kontantstrøm fra drift			
Resultat før skatt		67,692,802	(70,256,083)
Valutaeffekter langsiktige lån	5	35,828,561	116,743,204
Rentekostnader leasingforpliktelse	5	95,248,097	60,021,483
Påløpte rentekostnader konsernlån		0	650,787
Andre finanskostnader		168,058	156,187
Avskrivninger	1	44,038,890	43,103,464
Endring i debitorer, kreditorer og andre tidsavgrensningsposter		(4,736,028)	11,772,265
Netto kontantstrøm fra drift	i	238,240,380	162,191,307
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Investert i varige driftsmidler	1	(73,024,041)	(13,671,836)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	ii	(73,024,041)	(13,671,836)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Opptak (tilbakebetaling) av konsernlån	2	-	(56,404,934)
Opptak (tilbakebetaling) av leasingforpliktelse	5	(97,963,678)	(89,961,253)
Renter og finanskostnader betalt	5	(91,544,872)	(51,182,236)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	iii	(189,508,550)	(197,548,423)
Netto likviditetsendring gjennom året	i+ii+iii	(24,292,211)	(49,028,953)
Likviditetsbeholdning pr. 1B		34,033,884	83,062,837
Likviditetsbeholdning pr. 31.12		9,741,673	34,033,884



Awilco LNG 5 AS

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Awilco LNG 5 AS (selskapet) sin virksomhet er å eie skipet LNG/C WilPride. Skipet ble levert fra verftet DSME 28. november 2013. Årsregnskapet er avlagt etter norsk regnskapslovgivning og god regnskapsskikk.

Årsregnskapet ble vedtatt av styret 27. juni 2024

Inntektsføring

Inntekter innregnes når det er sannsynlig at de tilfaller selskapet og at de kan måles pålitelig. Inntekter inkluderer minsteleie under tidscertepartier samt vederlag for posisjonering og reposisjonering av skip. Inntekter fra tidscertepartier klassifiseres som operasjonell leieavtale innregnes lineært over kontrakten. I de tilfeller reposisjoneringsvederlaget avhenger av reposisjoneringslokalisering, innregnes vederlaget ved slutten av kontrakten når vederlaget er fastsatt.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskapet etter god regnskapsskikk krever at selskapets ledelse gjør estimater og etablerer forutsetninger som har innvirkning på verdien av eiendeler og forpliktelser i balansen og inntekter og kostnader i resultatet. De endelige verdiene som realiseres vil kunne avvike fra disse estimatene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler og gjeld knyttet til virksomhetens tjenestekretsopp klassifiseres som henholdsvis omløpsmidler og kortsiktig gjeld. Eiendeler og gjeld som ikke knytter seg til vare- og tjenestekretsloppet klassifiseres som omløpsmidler / kortsiktig gjeld dersom de anses å være av kortsiktig karakter, normalt med forfall innen ett år fra balansedagen. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger for varig verdifall. Varige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Hver komponent har en estimert økonomisk levetid, og avskrives lineært ned til restverdi. Det er til og med 31.12.2023 benyttet 40 års økonomisk levetid for skipets forskjellige komponenter og 5 år for periodisk vedlikehold (dokking). Det ble i begynnelsen av 2024 gjort en oppdatert vurdering av skipets levetid og med virkning fra 1. januar 2024 er det besluttet å endre denne til 35 år, ned fra 40 år. Dette begrunnes hovedsakelig med en langsiktig markedsmessig trend. Restverdien er basert på estimert skrapverdi fratrukket skrapningskostnader ved slutten av forventet levetid. Løpende vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og tilordnes en komponent.

Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp ved verdifall som ikke anses forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Leasing

Leieavtaler hvor selskapet overtar den vesentlige del av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen er finansielle leieavtaler. Ved leieperiodens begynnelse innregnes finansielle leieavtaler til et beløp tilsvarende det laveste av virkelig verdi og minsteleiens nåverdi, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ved beregning av leieavtalens nåverdi benyttes den implisitte rentekostnaden i leiekontrakten dersom det er mulig å beregne denne, i motsatt fall benyttes selskapets marginale lånerente. Direkte utgifter til knyttet til etablering av leiekontrakten er inkludert i eiendelens kostpris. Samme avskrivningstid benyttes som for selskapets øvrige avskrivbare eiendeler.

Avtaler om salg og tilbakekjøp, hvor varige driftsmidler selges og leies tilbake på en finansiell leieavtale og hvor selskapet er forpliktet til å kjøpe tilbake det varige driftsmiddelet etter utløpet av leieperioden, medfører ingen gevinst eller tap i resultatregnskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for forventede tap tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Valuta

Selskapets funksjonelle valuta er US dollar (USD), mens presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK). Bokføringsvaluta er både USD og NOK. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden som finansinntekt/(kostnad).

Skatt

Selskapet er underlagt norsk rederibeskatning, og inntekter/kostnader knyttet til internasjonal skipsfart er unntatt beskatning. En tonnasje skatt beregnes basert på netto tonnasje av selskapets skip og presenteres som andre driftskostnader i resultatregnskapet. Finansinntekter og kostnader beskattes i henhold til ordinær norsk beskatning. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Varelager

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Rapportert likviditetsbeholdning omfatter kontanter og bankinnskudd, herunder selskapets konsernkontoordning.



Awilco LNG 5 AS

Alle tall i NOK (hvis ikke annet fremgår av noten)

Note 1 - Driftsmidler

Selskapet eier skipet LNG/C WilPride, som ble levert fra verftet DSME 28. november 2013.

Skipet avskrives over estimert gjenværende levetid på ervervstidspunkt.

Eventuell ombygging/oppgradering avskrives over gjenværende levetid pr. ombyggingstidspunkt.

Kostnader ved dokking anses som en separat komponent av skipsverdien og avskrives frem til neste dokking.

	2023	2022
Kostpris IB	1,275,359,559	1,272,816,694
Tilgang	73,024,041	13,671,836
Avgang	-34,017,320	-11,128,971
Kostpris UB	1,314,366,281	1,275,359,559
Akkumulert avskrivning IB	308,863,183	276,888,690
Avgang akk. avskrivninger	-34,017,320	-11,128,971
Avskrivninger	44,038,890	43,103,464
Akkumulert avskrivning UB	318,884,754	308,863,183
Bokført verdi UB	995,481,528	966,496,377
Økonomisk levetid skip	40 år	40 år
Økonomisk levetid dokking og motoroverhaling	4-5 år	4-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Det ble i begynnelsen av 2024 gjort en oppdatert vurdering av skipets levetid og med virkning fra 1. januar 2024 er det besluttet å endre denne til 35 år, ned fra 40 år. Dette begrunnes hovedsakelig med en langsiktig markedsmessig trend.

WilPride gjennomførte 10 års klassing / dokking i 2023 til en samlet kostnad på NOK 66,7 millioner.

Basert på en vurdering av skipets bruksverdi har det ikke blitt identifisert nedskrivningsbehov i 2023 eller i 2022.

Note 2 - Mellomværende med konsernselskaper og transaksjoner med nærstående

	31/12/2023		31/12/2022	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Konsernfordringer				
Konsernkontoordning	600,133	-	1,395,337	-
Sum konsernfordringer	600,133	-	1,395,337	-
Konserngjeld				
Awilco LNG ASA	-	-	2,275,532	0
Awilco LNG 4 AS	4,702	-	-	-
Awilco LNG Technical Management AS	7,591	-	-	-
Sum konserngjeld	12,293	-	2,275,532	0

Kortsiktig mellomværende er denominert i USD, noe som gir opphav til valutaeffekter i resultatregnskapet. Rentekostnader og renteinntekter konsernselskap fremkommer på egne linjer i resultatregnskapet.

Awilco LNG 5 AS inngår i en konsernkontoordning sammen med morselskapet og søsterselskaper. Konsernkontoordningen til selskapet representerer formelt sett mellomværende med morselskapet Awilco LNG ASA. Selskapene i Awilco LNG-konsernet er solidarisk ansvarlig for utestående beløp i konsernkontoordningen.

Kommisjonstjenester

Selskapet kjøper tjenester fra morselskapet knyttet til kommersiell management av skip.

Kostnader knyttet til dette er presentert som følger:

	2023	2022
Reiseavhengige kostnader	3,970,016	3,065,971
Administrasjonskostnader	1,061,143	985,638
Sum kommisjonstjenester	5,031,159	4,051,609

Tekniske management-tjenester

Selskapet kjøper tjenester fra søsterselskapet Awilco LNG Technical Management AS knyttet til teknisk management av skip. I 2023 ble det kostnadsført NOK 5 031 159 i teknisk management fee (NOK 4 051 609 i 2022).

Garanti fra morselskapet

Selskapets forpliktelser knyttet til leasingavtalen for WilPride beskrevet i note 7 er garantert av morselskapet Awilco LNG ASA. I 2023 betalte selskapet en garantiprovisjon på NOK 168 058 for denne garantien (NOK 156 187 i 2022).



Awilco LNG 5 AS

Note 3 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital/ udekket tap	Totalt
Egenkapital pr 31.12.2021	203,000,000	625,192,100	(811,250,066)	16,942,034
Årets resultat 2022	-	-	(70,256,083)	(70,256,083)
Egenkapital pr. 31.12.2022	203,000,000	625,192,100	(881,506,150)	(53,314,050)
			Annen egenkapital/ udekket tap	Totalt
Egenkapital pr 31.12.2022	203,000,000	625,192,100	(881,506,150)	(53,314,050)
Årets resultat 2023	-	-	67,692,802	67,692,802
Egenkapital pr. 31.12.2023	203,000,000	625,192,100	(813,813,349)	14,378,751

Note 4 - Aksjekapital og aksjeeiere

	Antall aksjer	Pålydende pr. aksje	Aksjekapital
Aksjekapital ved stiftelse 6.5.2011	10,000	600	6,000,000
Kapitalforhøyelse 2011	-	400	4,000,000
Kapitalforhøyelse 2012	-	9,000	90,000,000
Kapitalforhøyelse 2013	-	10,000	100,000,000
Kapitalforhøyelse 2015	-	100	1,000,000
Kapitalforhøyelse 2016	-	100	1,000,000
Kapitalforhøyelse 2017	-	100	1,000,000
Aksjekapital pr 31.12.2023	10,000	20,300	203,000,000

Selskapet har kun én aksjeklasse og alle aksjer gir like rettigheter i selskapet.

Selskapets aksjer eies i sin helhet av Awilco LNG ASA. Awilco LNG ASA har forretningskontor i Beddingen 8, 0250 Oslo, hvor konsernregnskap for Awilco LNG-konsernet fås utlevert.

Note 5 - Leasingforpliktelse

Selskapets skip LNG/C WilForce ble i sin helhet refinansiert med en ny sale/leaseback avtale i januar 2020. Avtalen har en varighet på opptil 10 år og er gjort med CCB Financial Leasing Co. Ltd (CCBFL), et heleid datterselskap av China Construction Bank (CCB). CCBFL er et ledende leasinghus i Kina og CCB er en av verdens største banker.

Skipet ble solgt for USD 175,0 millioner inkludert USD 43,75 millioner i ikke-amortiserende og ikke-rentebærende forskuddsbetalt bareboat-hyre, som fullt tok ut den tidligere sale/leaseback avtalen med Teekay LNG Partners L.P. Skipet blir leid tilbake på bareboat-basis for en periode på opptil 10 år. Avtalen innebærer en 14-års lineær amortiseringsprofil og hadde frem til 30. juni 2023 en flytende rente basert på 3 måneders USD libor samt en margin på 370 bps. Fra 1. juli 2023 ble opphørte libor fra denne date har låned en flytende rente basert på 3 måneders USD SOFR pluss en margin på 396 bps.

Selskapet har rullerende kjøpsopsjoner som starter etter 3 år og en gjenkjøpsforpliktelse etter 10 år på USD 37,5 millioner.

Transaksjonskostnader knyttet til refinansieringen er balanseført og amortiseres over sale/leaseback-avtalens løpetid. Amortiseringen klassifiseres resultatoppstillingen som Andre finanskostnader.

	2023	2022
Leasingforpliktelse 1.1.	1,058,976,615	1,022,548,443
+ Opptak ny langsiktig gjeld	-	-
- Nedbetaling langsiktig gjeld	(97,963,678)	(89,961,253)
+/- Endring på løpte renter og reklassifiseringer	3,517,842	9,646,220
+/- Valutaeffekter	35,828,561	116,743,204
Leasingforpliktelse 31.12.	1,000,359,340	1,058,976,615
Leasingforpliktelsen 31.12. er presentert i balansen som følger:		
	31/12/2023	31/12/2022
Langsiktig rentebærende gjeld	882,128,752	947,217,990
Kortsiktig rentebærende gjeld	118,230,588	111,758,625
Leasingforpliktelse 31.12.	1,000,359,340	1,058,976,615
	2023	2022
Kostnadsførte renter på leasingforpliktelse	95,248,097	60,021,483



Awilco LNG 5 AS

Note 6 - Skatt

Selskapet beskattes etter det særskilte skattesystemet for rederiselskaper som innebærer at inntekter fra drift av skip ikke skattlegges. Selskapet må i stedet betale en tonnasjeskatt på basis av selskapets nettotonnasje. Videre blir selskapet blant annet beskattet for deler av finansresultat samt eventuelle inntektstillegg som følge av lav egenkapitalandel. Skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt og utsatt skatt, og kan spesifiseres som vist nedenfor:

	2023	2022
Betalbar skatt på årets resultat		
Ordinært resultat før skatt	67,692,802	(70,256,083)
Permanente forskjeller knyttet til rederibeskatningsordninger	(95,854,585)	52,759,373
Endring av fremførbart underskudd	28,161,783	17,496,710
Årets skattepliktige inntekt	-	-
Betalbar sk: 22%		
Betalbar skattekostnad	-	-
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller		
Underskudd til fremføring	(89,111,450)	(60,949,667)
Langsiktig gjeld i utenlandsk valuta	(9,224,976)	0
Beregningsgrunnlag for utsatt skatt	(98,336,426)	(60,949,667)
Utsatt skatt 22%	21,634,014	13,408,927
Ikke innregnet utsatt skattefordel (basis)	98,336,426	60,949,667
Ikke innregi 22%	(21,634,014)	(13,408,927)
Bokført utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	-	-

På bakgrunn av en vurdering av selskapet balanseføres ikke utsatt skattefordel knyttet til fremførbart underskudd. Bruk av det fremførbare underskuddet er ikke tidsbegrenset.

Årets skattekostnad

Betalbar skatt på årets resultat	-
Endring utsatt skatt	-
Årets skattekostnad	-

Avstemming av årets skattekostnad

Årets resultat før skatt	67,692,802	(70,256,083)
Permanente forskjeller knyttet til rederibeskatningsordninger	(95,854,585)	52,759,373
Ikke innregnet fremførbart underskudd	28,161,783	17,496,710
Grunnlag for skattekostnad	-	-
Skattekostn 22%	-	-
Effektiv skattesats	0.00%	0.00%



Awilco LNG 5 AS

Note 7 - Annen kortsiktig gjeld

	31/12/2023	31/12/2022
Utsatt inntekt	28,538,668	39,918,096
Påløpte kostnader, faktura ikke mottatt	3,059,652	6,199,596
Sum annen kortsiktig gjeld	31,598,320	46,117,692

Utsatt inntekt gjelder forskuddsfakturerte inntekter for 2023.

Note 8 - Antall ansatte, ytelser til ledende ansatte, revisjonshonorar etc.

Selskapet har ingen ansatte. Mannskap håndteres av teknisk manager Awilco LNG Technical Management AS.

Det er ikke kostnadsført godtgjørelse til, ytt lån til eller stilt sikkerhet til fordel for selskapets tillitsvalgte i løpet av regnskapsåret.

	2023	2022
Godtgjørelse til selskapets revisor, ordinær revisjon	111,250	90,403
Godtgjørelse til selskapets revisor, skatterådgivning	0	0
Totalt	111,250	90,403

Det er ikke kostnadsført honorar til revisor knyttet til andre attestasjonstjenester . Beløp er ekskl. mva.

Note 9 - Hendelser etter balansedagen

I desember 2023 signerte selskapet en intensjonsavtale med China Development Bank Financial Leasing Co., pte om å refinansiere selskapets skip. Endelig avtale ble signert 10. mai 2024 og selskapet utnyttet sin rett til å kjøpe skipet tilbake fra CCBFL samme dag. Avtalene ble effektuert 13. juni 2024. Det vises forøvrig til meldinger fra morselskapet Awilco LNG ASA.