



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 338 087
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PEARL HOLDCO AS
Forretningsadresse: c/o Remøy Shipping AS
Vågsgata 15
6090 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.07.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Julianne Valde Teige
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2021

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, 28.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekter	1	1 086 254	
Sum inntekter		1 086 254	
Kostnader			
Lønnskostnad	4		
Andre driftskostnader	3	1 069 739	
Sum kostnader		1 069 739	
Driftsresultat		16 515	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	2	1	
Annen finansinntekt	2	150 429	
Sum finansinntekter		150 430	
Annen rentekostnad	2		
Annen finanskostnad	2	129 182	
Sum finanskostnader		129 182	
Netto finans		21 247	
Ordinært resultat før skattekostnad		37 762	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7	7 477	
Ordinært resultat etter skattekostnad		30 285	0
Årsresultat	9	30 285	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		30 285	
Totalresultat		30 285	
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		30 285	
Sum overføringer og disponeringer		30 285	



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: USD	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	20 117 486	
Investering i annet foretak i samme konsern	6		
Lån til foretak i samme konsern	5		
Sum finansielle anleggsmidler		20 117 486	
Sum anleggsmidler		20 117 486	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		659 695	
Andre kortsiktige fordringer	5	34 506	
Sum fordringer		694 201	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		432 454	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		432 454	
Sum omløpsmidler		1 126 655	0
SUM EIENDELER		21 244 141	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	2 014 895	
Overkurs		18 102 591	



Balanse

Beløp i: USD	Note	2020	2019
Sum innskutt egenkapital		20 117 486	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		30 285	
Sum opptjent egenkapital		30 285	
Sum egenkapital	9	20 147 771	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		
Langsiktig konserngjeld	5		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	964 230	
Betalbar skatt	7	7 477	
Annen kortsiktig gjeld	5	124 663	
Sum kortsiktig gjeld		1 096 370	
Sum gjeld		1 096 370	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 244 141	0



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-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 Pearl Holdco AS.

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Pearl Holdco AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 og kontantstrømmer 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis 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 uttalelse 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 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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. Betyggende 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

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 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 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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 revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 31. mai 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristin Hagland
Statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning – Pearl Holdco AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: 8P223-SSF01-IZ5HZ-Q2UZE-COF64-IJUM



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."

Kristin Hagland

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5992-4-2545274

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-05-31 10:10:41Z



Penneo Dokumentnøkkel: 8P223-SSF01-IZ5HZ-Q2UZE-COE64-IUXM

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.

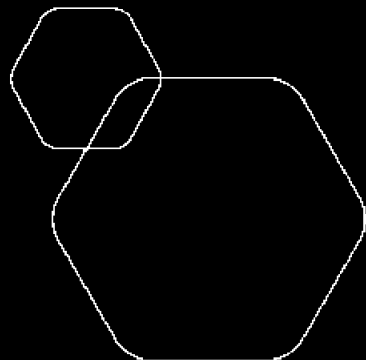
Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Legally signed by
Tom Rasmus Kjeldsberg
31.05.2021

Legally signed by
Jon Marius Flovik
31.05.2021

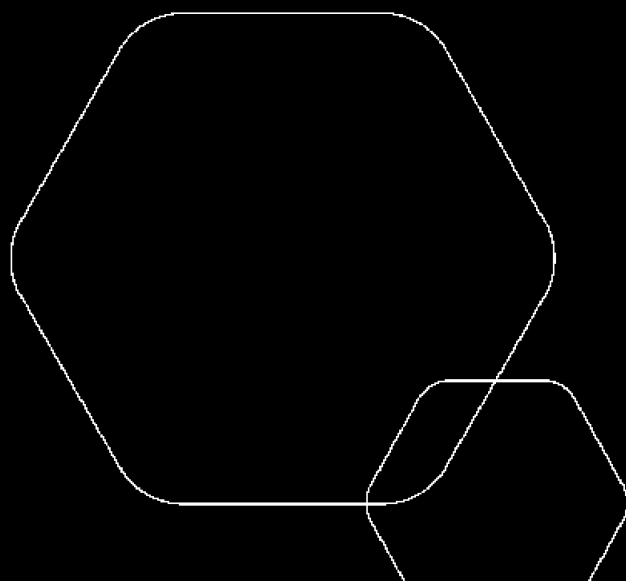
Legally signed by
Magne Haga
31.05.2021



Årsregnskap 2020

Pearl Holdco AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 925 338 087



ÅRSBERETNING 2020 FOR PEARL HOLDCO AS

VIRKSOMHETENS ART

Pearl Holdco AS ble etablert 1. juli 2020 og er et holdingselskap for sitt heleide datterselskap Pearl Bidco AS. Selskapet driver gjennom Pearl Bidco AS rederivirksomhet som omfatter eierskap og operasjon av 10 moderne offshore forsyningskip med hoved virkeområde i Nordsjøen. 3 av skipene leies inn fra datterselskap og går på kontrakt til slutt kunder. Selskapet er lokalisert i Fosnavåg i Herøy kommune.

Selskapet har ingen ansatte.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

MARKED OG FREMTIDIG UTVIKLING

Pearl Holdco AS driver gjennom Pearl Bidco AS 10 skip som opererer innen olje- og gassmarkedet i Nordsjøen. En positiv markedsutvikling i starten av 2020 snudde brått ved utbruddet av Covid-19 pandemien og et medfølgende dramatisk fall i oljeprisene. Markedet har vært svakt siden selskapet ble etablert og skipene anskaffet i datterselskapet. Ved utløpet av 2020 var seks av skipene i operasjon mens fire lå i varmt opplag. Skipene i operasjon var beskjeftiget med en blanding av periode- og spot kontrakter. I januar 2021 var 7 av skipene sluttet på lengre kontrakter.

Det er stor usikkerhet knyttet til hvor lenge nedturen som følge av redusert oljeetterspørsel vil vare. Usikkerheten knytter seg også til varigheten av Covid-19 pandemien. Selskapet legger til grunn at det vil ta tid før en markedsbalanse er gjenopprettet, men at aktiviteten vil øke som følge av økt oljeetterspørsel i takt med bekjempelse av Covid-19 og opphevelse av en rekke restriksjoner som reduserer etterspørselen etter olje. Off-shore vindmarkedet er i vekst og selskapets skip er egnet for ombygging for å betjene dette markedet.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

2020 er første regnskapsår for selskapet og det er således ikke sammenliknbare tall for 2019

ØKONOMISKE RESULTATER

Totale inntekter ble USD 1.086.254. Driftskostnadene for året ble USD 1.069.739 og driftsresultatet endte på USD 16.515. Netto finansposter utgjorde i 2020 USD 21.247 som ga et årsresultat på USD 30.285

Kontantstrøm i i 2020 var som følger:

Fra operasjonelle aktiviteter: USD 432.454. Kontantstrøm fra drift skiller seg fra driftsresultat som følge av forskyvninger av betalinger av inntekter og leverandørgjeld i forhold til inntektsføring.

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter var USD 432.454

Selskapet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling i 2020.

EIENDELER, GJELD OG LIKVIDITET

Selskapets bokførte egenkapital var pr. 31.12.2020 USD 20.147.771. Dette utgjør 95 % av selskapets total kapital på USD 21.244.141. Anleggsmidler består av aksjer i datterselskapet Pearl Bidco AS og bokført verdi av anleggsmidler utgjør USD 20.117.486, og omløpsmidler utgjør USD 1.126.655 pr. 31.12.2020.

Selskapet har ingen langsiktig gjeld, men garanterer for Pearl Bidco AS sin gjeld til kredittinstitusjoner.

Kortsiktig gjeld utgjorde pr. 31.12.2020 USD 1.096.370.

Selskapets likvide midler utgjorde USD 432.454 pr. 31.12.2020.



FINANSIELL RISIKO

Den finansielle risikostyringen av selskapet ivaretas av Styret. Finansiell risiko opptrer primært i Pearl Bidco AS og punktene nedenfor referer seg til dette.

Markedsrisiko

Selskapet opererer skip i spotmarkedet og er utsatt for svingende rater og utnyttelsesgrad. Selskapet søker å redusere spotmarked risikoen ved å slutte 60-70% av flåten på kontrakter opp til 12 måneder.

Valutarisiko

Selskapet har inntekter i NOK, GBP og EUR. Drifts- og finanskostnadene er primært i NOK og USD. Selskapet følger valutamarkedene tett og i samråd med valutaavdelingene i ledende nordiske finanskonsern. Det gjøres løpende vurdering av valutasikringer.

Renterisiko

Selskapets har ikke rentebærende gjeld.

Kredittrisiko

Selskapets kunder er primært solide selskaper. Risikoen for at selskapets motparter ikke kan gjøre opp for seg vurderes som lav.

Likviditetsrisiko

Styret har fokus på styring av likviditetsrisiko. Remøy Shipping AS utarbeider ukentlig en fem-ukers likviditetsprognose og årsbudsjett og prognoser på månedsbasis. Selskapet skal til enhver tid ha tilstrekkelig likvide midler til å møte sine forpliktelser. Styret vurderer selskapets likviditetsposisjon som tilfredsstillende og tilstrekkelig til å komme gjennom det forventede markedet i 2021.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Selskapet har ingen ansatte. Selskapets styre består av 3 menn.

SAMFUNNSANSVAR

Pearl Holdco AS og datterselskapet har utarbeidet sin egen Code of Conducts and Ethics Policy som er en del av selskapets styringssystem. Denne Policy er inkorporert i avtalene underleverandører på driftssiden.

MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som påvirker det ytre miljø utover det som er vanlig for denne bransjen.



ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2020 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på USD 30 285 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Til annen egenkapital	30 285

Årsberetning er signert elektronisk, 31.05.2021

Jon Marius Flovik
styreleder

Tom Rasmus Kjeldsberg
styremedlem

Magne Johan Haga
styremedlem



RESULTATREGNSKAP

PEARL HOLDCO AS

Tall i USD

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	01.07.-31.12.2020
Fraktinntekter	1	1 086 254
Sum driftsinntekter		1 086 254
Andre driftskostnader	3	1 069 739
Sum driftskostnader		1 069 739
Driftsresultat		16 515
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
Annen renteinntekt	2	1
Annen finansinntekt	2	150 429
Annen finanskostnad	2	129 182
Resultat av finansposter		21 247
Ordinært resultat før skattekostnad		37 762
Skattekostnad på ordinært resultat	7	7 477
Ordinært resultat		30 285
Årsresultat	9	30 285
OVERFØRINGER		
Avsatt til annen egenkapital		30 285
Sum overføringer		30 285



BALANSE

PEARL HOLDCO AS

EIENDELER	Note	31.12.2020
ANLEGGSMIDLER		
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER		
Investeringer i datterselskap	6	20 117 486
Sum finansielle anleggsmidler		20 117 486
Sum anleggsmidler		20 117 486
OMLØPSMIDLER		
FORDRINGER		
Kundefordringer		659 695
Andre kortsiktige fordringer	5	34 506
Sum fordringer		694 201
Bankinnskudd, kontanter o.l.		432 454
Sum omløpsmidler		1 126 655
Sum eiendeler		21 244 141

PEARL HOLDCO AS

SIDE 6



BALANSE

PEARL HOLDCO AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	31.12.2020
EGENKAPITAL		
INNSKUTT EGENKAPITAL		
Aksjekapital	10	2 014 895
Overkurs		18 102 591
Sum innskutt egenkapital		20 117 486
OPPTJENT EGENKAPITAL		
Annen egenkapital		30 285
Sum opptjent egenkapital		30 285
Sum egenkapital	9	20 147 771
GJELD		
KORTSIKTIG GJELD		
Leverandørgjeld	5	964 230
Betalbar skatt	7	7 477
Annen kortsiktig gjeld	5	124 663
Sum kortsiktig gjeld		1 096 370
Sum gjeld		1 096 370
Sum egenkapital og gjeld		21 244 141

Regnskapet er signert elektronisk, 31.05.2021
Styret i Pearl Holdco AS

Jon Marius Flovik
styreleder

Tom Rasmus Kjeldsberg
styremedlem

Magne Johan Haga
styremedlem



INDIREKTE KONTANTSTRØM

PEARL HOLDCO AS

Note 2020

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER

Resultat før skattekostnad	37 762
Endring i kundefordringer	-659 695
Endring i leverandørgjeld	964 230
Endring i andre tidsavgrensingsposter	90 157
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	432 454

KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	432 454
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	432 454



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet ble stiftet 01.07.2020, og sammenligningstall er således ikke utarbeidet. Resultatregnskapet gjelder for perioden 01.07.20-31.12.20.

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

VALUTA

Selskapets regnskap føres i USD. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til USD ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til USD 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 under andre finansposter.

INNETEKTER

Inntekter og kostnader relatert til certepartiene periodiseres ut fra det antall dager reisen varer før og etter regnskapsperiodens slutt.

SKATT

Selskapet er lignet etter reglene for rederibeskattning i Norge. Rederibeskattede selskap blir ikke skattlagt for netto driftsresultat. Netto finansinntekter, hensyntatt enkelte særregler, skattes løpende med 22 %. I tillegg betales det en tonnasjeskatt på basis av nettotonnasje på skip i drift.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

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.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Note 1 Fraktinntekter

	2020
Pr. Virksomhetsområde	
PSV	1 086 254
Sum	1 086 254
Geografisk fordeling	
Europa	1 086 254
Sum	1 086 254

Selskapet leier inn skip fra datterselskap Pearl Bidco AS. I 2020 er 3 skip leid inn på markedsmessige vilkår.

Note 2 Poster som er slått sammen i regnskapet

Finansinntekter	2020
Garantiprovisjon fra datterselskap	34 506
Annen renteinntekt	1
Annen finansinntekt (agio)	115 923
Sum finansinntekter	150 430
Finanskostnader	2020
Annen finanskostnad (disagio)	129 182
Sum finanskostnader	129 182

Note 3 Spesifikasjon av driftskostnader etter art

	<u>2020</u>
Leie skip	1 073 143
Andre driftskostnader	-3 404
Sum driftskostnader	1 069 739

Note 4 Lønnskostnader

Pearl Holdco AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2020. Selskapet har ingen ansatte og er derved ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

Det er i 2020 ikke utbetalt styre- eller konsulentonorar til styret. Ingen forpliktelser til særskilt vederlag ved opphør av stilling for styrets leder, eller avtaler om bonus og lignende.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør USD 0 eks. mva.



Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2020
Fordringer	
Andre kortsiktige fordringer konsern	34 506
Sum	34 506
Gjeld	
Leverandørgjeld innen konsern	968 074
Annen kortsiktig gjeld konsern	121 167
Sum	1 089 241

Note 6 Datterselskap

Pearl Holdco AS eier 100 % av aksjene i Pearl Bidco AS, som gir Pearl Holdco AS 100 % av stemmene i selskapet. Pearl Bidco AS har forretningskontor i Fosnavåg i Herøy kommune. Årsresultatet for 2020 var på USD -4 066 718. Balanseført egenkapital i selskapet var pr. 31.12.2020 USD 16 050 490. Balanseført verdi av aksjer var pr. 31.12.2020 USD 20 117 486.

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:	
Betalbar skatt	7 477
Endring i utsatt skattefordel	0
Skattekostnad ordinært resultat	7 477
Skattepliktig inntekt:	
Årets finansoverskudd	33 986
Skattepliktig inntekt	33 986

Selskapet er lignet etter reglene for rederibeskatning i Norge. Rederibeskattede selskap blir ikke skattlagt for netto driftsresultat. Netto finansinntekter, hensyntatt enkelte særregler, skattlegges løpende med 22 %. Selskapet eier ingen skip og betaler derfor kr 0 i tonnasjeavgift.

Selskapet har ingen midlertidige forskjeller, og ingen utsatt skatt.

8 VALUTA

Selskapets regnskap presenteres i USD, som er både den funksjonelle valuta og presentasjonsvaluta til selskapet. Balanseposter i annen valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende.

Valutakurs for USD per 31.12.2020 var 8,56.



Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019				0
Stiftelse	3 218			3 218
Årets resultat			30 285	30 285
Gjeldskonvertering	2 011 677	18 102 591	0	20 114 268
Pr 31.12.2020	2 014 895	18 102 591	30 285	20 147 771

Selskapet ble stiftet 01.07.2020. Det ble i desember 2020 foretatt en gjeldskonvertering.

Note 10 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

Aksjekapitalen i Pearl Holdco AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	17 597 960	0,114	2 014 895
Sum	17 597 960	0	2 014 895

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Oversikt over de største aksjonærene pr. 31.12.2020:

	Ordinære	Sum antall	Eierandel	Stemmeandel
Ocean Holding AS	8 798 981	8 798 981	50 %	50 %
IFA DBB Aktiebolag	8 798 979	8 798 979	50 %	50 %
Sum	17 597 960	17 597 960	100 %	100 %

Selskapet er datterselskap av Ocean Holding AS. Konsernregnskap utarbeides av DNB Bank ASA og omfatter Pearl Holdco AS med datterselskaper. Selskapet benytter seg av unntaksregelen i regnskapsloven § 3-7 for underkonsern. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til DNB Bank ASA, selskapets forretningskontor ligger i Oslo.

11 COVID-19

Den pågående situasjonen med Covid-19 er erklært som en pandemi av WHO. Myndigheten har iverksatt en rekke tiltak i kampen mot viruset. Selskapet har innført nødvendige tiltak for å begrense spredningen av viruset for ansatte om bord i skipene. Selskapet følger råd og krav fra myndighetene i de relevante land.