



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 981 914  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: EASTERN REEFER II AS  
Forretningsadresse: c/o NRP Business Management AS  
Haakon VIIs gate 1  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Filip Zhuoyi Chen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2021

### 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, 01.06.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Administrative expenses	2, 3	896 412	950 751
<b>Sum kostnader</b>		<b>896 412</b>	<b>950 751</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-896 412</b>	<b>-950 751</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		10 213	35 566
Currency gain		1 139 779	559 912
Income financial lease	4	4 187 628	4 983 524
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 337 620</b>	<b>5 579 002</b>
Currency loss		757 143	106 605
Silent partner's share of profit in partnership		3 655 304	4 483 078
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 412 446</b>	<b>4 589 683</b>
<b>Netto finans</b>		<b>925 174</b>	<b>989 319</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>28 762</b>	<b>38 568</b>
Tax on ordinary result	9	8 447	9 378
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Transferred from other equity	6	20 315	29 190
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Other non-current receivables	4	19 673 806	27 964 985
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>19 673 806</b>	<b>27 964 985</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>19 673 806</b>	<b>27 964 985</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other current receivables		3 212	925
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 212</b>	<b>925</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bank deposit		1 797 006	1 578 411
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 797 006</b>	<b>1 578 411</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 800 218</b>	<b>1 579 336</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>21 474 024</b>	<b>29 544 321</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	5, 6	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital	6		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Other equity		326 903	306 588



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Result brought forward (aut)			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	6	<b>326 903</b>	<b>306 588</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>426 903</b>	<b>406 588</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	9	1 437	1 437
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 437</b>	<b>1 437</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Sellers credit	7	5 119 560	5 268 180
Equity share silent partners		385 579	385 579
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>5 505 139</b>	<b>5 653 759</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>5 506 576</b>	<b>5 655 196</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		2 313	26 110
Tax payable	9	8 447	9 121
Share of retained earnings silent partners		15 358 906	23 221 857
Other current liabilities	8	170 879	225 450
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>15 540 545</b>	<b>23 482 537</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>21 047 121</b>	<b>29 137 733</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>21 474 024</b>	<b>29 544 321</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 443182

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 981 914  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: EASTERN REEFER II AS  
Forretningsadresse: c/o NRP Business Management AS  
Haakon VIIIs gate 1  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Filip Zhuoyi Chen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2021

#### Revisjon

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

#### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2021

---

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



Organisasjonsnr: 990 981 914  
EASTERN REEFER II AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Administrative expenses	2, 3	896 412	950 751
<b>Sum kostnader</b>		<b>896 412</b>	<b>950 751</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-896 412</b>	<b>-950 751</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		10 213	35 566
Currency gain		1 139 779	559 912
Income financial lease	4	4 187 628	4 983 524
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 337 620</b>	<b>5 579 002</b>
Currency loss		757 143	106 605
Silent partner's share of profit in partnership		3 655 304	4 483 078
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>4 412 446</b>	<b>4 589 683</b>
<b>Netto finans</b>		<b>925 174</b>	<b>989 319</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>28 762</b>	<b>38 568</b>
Tax on ordinary result	9	8 447	9 378
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Transferred from other equity	6	20 315	29 190
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>



Organisasjonsnr: 990 981 914  
EASTERN REEFER II AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Other non-current  
receivables 4 19 673 806 27 964 985

Sum finansielle  
anleggsmidler 19 673 806 27 964 985

Sum anleggsmidler 19 673 806 27 964 985

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Other current receivables 3 212 925

Sum fordringer 3 212 925

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bank deposit 1 797 006 1 578 411

Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 1 797 006 1 578 411

Sum omløpsmidler 1 800 218 1 579 336

SUM EIENDELER 21 474 024 29 544 321

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Share capital 5, 6 100 000 100 000

Annen innskutt egenkapital 6 100 000 100 000

Sum innskutt egenkapital 100 000 100 000

##### Opptjent egenkapital

Other equity 326 903 306 588

Result brought forward  
(aut)

Sum opptjent egenkapital 6 326 903 306 588

Sum egenkapital 426 903 406 588

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld



Utsatt skatt	9	1 437	1 437
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 437</b>	<b>1 437</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Sellers credit	7	5 119 560	5 268 180
Equity share silent partners		385 579	385 579
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>5 505 139</b>	<b>5 653 759</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>5 506 576</b>	<b>5 655 196</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		2 313	26 110
Tax payable	9	8 447	9 121
Share of retained earnings silent partners		15 358 906	23 221 857
Other current liabilities	8	170 879	225 450
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>15 540 545</b>	<b>23 482 537</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>21 047 121</b>	<b>29 137 733</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>21 474 024</b>	<b>29 544 321</b>



Organisasjonsnr: 990 981 914  
EASTERN REEFER II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

### Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100.00	1000.00	100000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
LORENTZENS SKIBS AS	50.00	50.00%	Ordinære aksjer
NRP INVESTERING AS	50.00	50.00%	Ordinære aksjer

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

## Note

### Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

### Ytelser til daglig leder

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

## Note

### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

## Note

### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Skatteetaten

Vår dato  
24.04.2019

Din/Deres dato  
18.03.2019

Saksbehandler  
Henning Stokke

800 80 000  
Skatteetaten.no

Din/Deres referanse  
Kristine N Brække

Telefon  
800 80 000

Org.nr  
974761076

Vår referanse  
2019/5560346

Postadresse  
Postboks 9200 Grønland  
0134 OSLO

NRP PROCURATOR AS  
Postboks 1358 Vika  
0113 OSLO

## Tillatelse til å utarbeide årsberetning og årsregnskap på engelsk språk

Vi viser til deres brev av 18. mars 2019 og etterfølgende e-post av 16. april 2019 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for følgende selskaper:

Eastern Reefer II AS	org.nr. 990 981 914
Eastern Reefer II DIS	stiftet 2007
Raufoss Industripark Holding AS	org.nr. 919 854 758

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering selskapene nevnt ovenfor dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

### Bakgrunn

Fra søknad av 18. mars 2019 gjengis:

*Vi er forretningsfører for ovennevnte shippingselskaper og eiendomsselskap hvor all kommunikasjon, skriftlig og muntlig, foregår på engelsk. En stor andel av investorene i selskapene er utenlandske, og hoveddelen av investorene er profesjonelle aktører. Selskapenes virksomhet er shipping og eiendom og utøves på verdensbasis.*

*Eierne, styret og befrakterne ønsker årsregnskap og årsberetning på engelsk språk, og det er derfor ønskelig å bruke engelsk som språk ved utarbeidelse av det offisielle årsregnskapet og årsberetningen fra og med inntektsåret 2018.*

Fra e-post av 16. april 2019 gjengis:

*Eastern Reefer II AS, som du ser er hovedmann i Eastern Reefer II DIS, eies til info av følgende aksjonærer:*

- NRP Investering AS – 50%
- Lorentzens Skibs AS – 50%

**Skattedirektoratets vurdering**

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

*"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon."*

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Som nevnt ovenfor er det særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at selskapene har en begrenset eierkrets. I tillegg opererer selskapene i en internasjonal bransje. Videre er det vektlagt at alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.


Med hilsen

Torstein Kinden Helleland  
seniorrådgiver  
Juridisk avdeling, næring  
Skattedirektoratet

Henning Stokke

*Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*



 Legally signed by  
Christian Due  
24.03.2021


 Legally signed by  
Nicolai Eirik Lorentzen  
24.03.2021

 Legally signed by  
Bjarte Solheim  
25.03.2021

# Financial Statements 2020

## Eastern Reefer II AS

Org.no.: 990 981 914

Utarbeidet av:  
**NRP Procurator** 



## Eastern Reefer II AS

### Profit and loss account

All figures in NOK

	Note	2020	2019
<b>Operating income and operating expenses</b>			
Administrative expenses	2, 3	896 412	950 751
<b>Total operating expenses</b>		<b>896 412</b>	<b>950 751</b>
<b>Net operating profit / loss</b>		<b>-896 412</b>	<b>-950 751</b>
<b>Financial income and expenses</b>			
Other interest income		10 213	35 566
Currency gain		1 139 779	559 912
Income financial lease	4	4 187 628	4 983 524
<b>Financial income</b>		<b>5 337 620</b>	<b>5 579 002</b>
Currency loss		757 143	106 605
Silent partner's share of profit in partnership		3 655 304	4 483 078
<b>Financial expenses</b>		<b>4 412 446</b>	<b>4 589 683</b>
<b>Net financial profit / loss</b>		<b>925 174</b>	<b>989 319</b>
<b>Ordinary result before tax</b>		<b>28 762</b>	<b>38 568</b>
Tax on ordinary result	9	8 447	9 378
<b>Ordinary result after tax</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Net profit / loss</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>
<b>Attributable to</b>			
Transferred from other equity	6	20 315	29 190
<b>Total</b>		<b>20 315</b>	<b>29 190</b>



### Eastern Reefer II AS

#### Balance sheet

All figures in NOK

	Note	2020	2019
<b>Assets</b>			
<b>Non-current assets</b>			
<b>Financial assets</b>			
Other non-current receivables	4	19 673 806	27 964 985
<b>Total financial assets</b>		<b>19 673 806</b>	<b>27 964 985</b>
<b>Total non-current assets</b>		<b>19 673 806</b>	<b>27 964 985</b>
<b>Current assets</b>			
<b>Receivables</b>			
Other current receivables		3 212	925
<b>Total receivables</b>		<b>3 212</b>	<b>925</b>
<b>Bank deposit</b>			
Bank deposit		1 797 006	1 578 411
<b>Cash and cash equivalents</b>		<b>1 797 006</b>	<b>1 578 411</b>
<b>Total current assets</b>		<b>1 800 218</b>	<b>1 579 336</b>
<b>Total assets</b>		<b>21 474 024</b>	<b>29 544 321</b>



## Eastern Reefer II AS

## Balance sheet

All figures in NOK

	Note	2020	2019
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
<b>Paid-in equity</b>			
Share capital	5, 6	100 000	100 000
<b>Total paid-in equity</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Retained earnings</b>			
Other equity		326 903	306 588
<b>Total retained earnings</b>	<b>6</b>	<b>326 903</b>	<b>306 588</b>
<b>Total equity</b>		<b>426 903</b>	<b>406 588</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Provisions for liabilities</b>			
Deferred tax liabilities	9	1 437	1 437
<b>Total provisions</b>		<b>1 437</b>	<b>1 437</b>
<b>Other non-current liabilities</b>			
Sellers credit	7	5 119 560	5 268 180
Equity share silent partners		385 579	385 579
<b>Total other non-current liabilities</b>		<b>5 505 139</b>	<b>5 653 759</b>
<b>Current liabilities</b>			
Share of retained earnings silent partners		15 358 906	23 221 857
Accounts payable		2 313	26 110
Tax payable	9	8 447	9 121
Other current liabilities	8	170 879	225 450
<b>Total current liabilities</b>		<b>15 540 545</b>	<b>23 482 537</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>21 047 121</b>	<b>29 137 733</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>21 474 024</b>	<b>29 544 321</b>

Oslo, 24.03.2021

The board of Eastern Reefer II AS

---

Nicolai Eirik Lorentzen  
chairman of the board

---

Christian Due  
member of the board

---

Bjarte Solheim  
member of the board



## Eastern Reefer II AS

---

### Noter

#### Note 1 - Accounting principles

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act of 1998 and generally accepted accounting principles for Small Companies. The accounting principles are described below.

#### Foreign currency

Transactions in foreign currency are translated at the rate applicable on the transaction date. Monetary items in a foreign currency are translated into NOK using the exchange rate applicable on the balance sheet date. Non-monetary items that are measured at their historical price expressed in a foreign currency are translated into NOK using the exchange rate applicable on the transaction date. Non-monetary items that are measured at their fair value expressed in a foreign currency are translated at the exchange rate applicable on the balance sheet date. Changes to exchange rates are recognised in the income statement as they occur during the accounting period.

#### Operating income

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

#### Taxes

The tax expense consists of the tax payable for the period and changes in deferred tax. Deferred tax assets/liabilities are calculated on all differences between the book value and tax value of assets and liabilities. Deferred tax is calculated as 22 % of temporary differences and the tax effect of tax losses carried forward. Temporary differences, both positive and negative, which will or are likely to reverse in the same period, are recorded as a net amount. Deferred tax assets are not recorded in the balance, sheet in accordance with accounting treatment for Small Companies.

#### Balance sheet classification

Current assets and liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as tangible assets / non-current liabilities.

Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Current liabilities are recognized at nominal value. Long term debt are recognized at nominal value and will not be adjusted to marked value due to changes in interest rate.

#### Investment in the internal partnership Eastern Reefer II DIS

The company is the general partner in the internal partnership Eastern Reefer II DIS, with a shareholding of 1%. 100% of the Financial Statements of Eastern Reefer II DIS are incorporated in the Financial Statements of Eastern Reefer II AS. The silent partners' share of the net result is accounted for as a reversal under financial items. Accordingly, the silent partners' share of paid-in equity is accounted for as a reversal under other non-current liabilities, and the silent partners' share of retained earnings is accounted for as a reversal under current liabilities. In events where the net equity is lower than paid-in equity, the silent partners' share of the net equity is accounted for as a reversal under other non-current liabilities. In events where net equity is negative, the silent partners' share of net negative equity is classified as current receivables.



## Eastern Reefer II AS

### Noter

#### Non-current receivables / Financial leasing

A lease is an agreement whereby the lessor conveys to the lessee in return for a payment, or series of payments, the right to use an asset for an agreed period of time.

When assets are leased out under a finance lease, the present value of the lease payments is recognised as a receivable. The difference between the gross receivable and the present value of the receivable is recognised over the term of the lease using the net investment method, which reflects a constant periodic rate of return.

#### Receivables

Accounts receivables and other receivables are recorded in the balance sheet at nominal value less a provision for doubtful accounts. Provision for doubtful accounts is determined on the basis of an assessment of individual receivables.

### Note 2 - Administrative expenses

	2020	2019
Board of directors fees	38 535	39 935
Corporate management fees	398 917	374 949
Commercial management fees	391 482	360 562
Audit fees	39 000	27 000
Travel expenses	0	120 615
Other administrative expenses	28 478	27 690
<b>Total administrative expenses</b>	<b>896 412</b>	<b>950 751</b>

### Note 3 - Number of employees, remunerations, audit fee etc.

The company has no employees.

There are recorded remuneration to the board with NOK 35 000 in 2020, of which NOK 15 000 to the chairman and NOK 10 000 to each of the directors per year.

#### Pension obligations

The company is not obliged to have a pension fund for the employees according to the Obligatory Pension Insurance Act (OTP).

#### Audit

The audit fee expense for 2020 amounts to NOK 39 000 excl. VAT and additional fees for advisory services rendered amounts to NOK 0 excl. VAT.



## Eastern Reefer II AS

### Noter

#### Note 4 - Financial lease

The vessel MV No. 2 Pohah is fixed on a 5 years BBCP until 15 April 2022, at following terms converted at USD/JPY exchange rate 100; bareboat hire of USD 3 600 per day, USD 5 000 000 in purchase price for the vessel, USD 600 000 in seller credit and an obligation for the Charterer to purchase the vessel at a price of USD 1 000 000 at the end of BBCP. The BBCP entered into on MV No. 2 Pohah is guaranteed by Khana Enterprises Ltd., Japan og Trans Pac Inc., USA.

#### Financial value - financial lease:

	NOK	USD
Long term receivable *	42 638 500	5 000 000
Accumulated instalments finance lease 01.01.2020	-15 391 454	-1 815 034
Instalments financial lease 2020	-7 720 051	-879 247
Accumulated unrealised currency gain (+) /loss (-) 01.01.2020	717 910	
<b>Financial value 31.12.2020</b>	<b>20 244 905</b>	<b>2 305 720</b>
Unrealised currency gain (+) /loss (-) 2020	-571 100	
<b>Booked value 31.12.2020</b>	<b>19 673 805</b>	

\* Purchase obligation of JPY 500 000 000 (MV No. 2 Pohah) was not paid by the Charterer, but converted to USD 5 000 000 in 2017, which as of today is included in the long term receivable as presented above.

The booked value of the long term receivables is not subject to impairment as per 31.12.2020.

#### Financial income - financial lease:

	NOK	USD
Bareboat hire 01.01.2020 - 31.12.2020	12 453 685	1 323 172
Instalments financial lease 2020	-7 720 051	-879 247
Net realised exchange gain (-) / loss (+)	-546 006	0
<b>Financial income</b>	<b>4 187 628</b>	<b>443 925</b>



## Eastern Reefer II AS

### Noter

#### Note 5 - Share capital and shareholder information

The company has share capital of NOK 100 000, distributed on 100 shares each worth NOK 1 000.

#### Ownership structure

Shareholders in the company as per 31.12.2020	Number of shares	100 % Ownership	Voting right
Lorentzens Skibs AS	50	50 %	50 %
NRP Investering AS	50	50 %	50 %
<b>Total number of shares</b>	<b>100</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

#### Shares owned / controlled by the members of the board\*:

Name	Position	Share ownership/controlling
Nicolai Eirik Lorentzen	Chairman of the board	50,0 %
Christian Due	Board member	0,0 %
Bjarte Solheim	Board member	0,0 %

\* Share ownership is disclosed when shares are directly and indirectly owned (owns or controls more than 50%). Share ownership is disclosed based on the ownership of the Shareholders.

#### Note 6 - Equity

	Share capital	Other paid-in capital	Retained earnings	Total equity
Equity as of 01.01.2020	100 000	0	306 588	406 588
Result for the year			20 315	20 315
<b>Equity as of 31.12.2020</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>326 903</b>	<b>426 903</b>



## Eastern Reefer II AS

---

### Noter

#### Note 7 - Other non-current liabilities

NOK Co Ltd. S.A. has provided a seller's credit of USD 600 000, of which was converted in 2017 from JPY 60 000 000 basis an exchange rate USD/JPY of 100 in conjunction with the extension of BBCP of MV No. 2 Pohah. The seller's credit will be repaid by a bullet at maturity date 16th April 2022. The seller's credit is not interest bearing and is unsecured.

	Principal amount (USD)	Instalment (USD)	Balance (USD)	Balance (NOK)
Seller's credit	600 000	0	600 000	5 119 560
<b>Total other non-current liabilities 31.12.2020</b>	<b>600 000</b>	<b>0</b>	<b>600 000</b>	<b>5 119 560</b>

#### Note 8 - Other current liabilities

	2020	2019
Prepaid hire	130 944	183 665
Other current liabilities	39 935	41 785
<b>Total other current liabilities</b>	<b>170 879</b>	<b>225 450</b>



## Eastern Reefer II AS

### Noter

#### Note 9 - Tax

##### This year's tax includes:

	2020	2019
Tax payable	8 447	9 121
Changes in deferred tax	0	257
<b>Total tax on ordinary result</b>	<b>8 447</b>	<b>9 378</b>

##### Tax payable:

	2020	2019
Ordinary result before tax	28 762	38 568
Permanent differences	6 428	1 149
Changes in deferred differences	0	-1 166
3% of income on dividend received	3 205	2 907
<b>Total tax result of the year</b>	<b>38 395</b>	<b>41 458</b>
Nominal tax	22 %	22 %
<b>Tax payable</b>	<b>8 447</b>	<b>9 121</b>

##### Deferred tax:

	2020	2019	Change
<b>Investment</b>			
Financial value	159 035	238 459	
Tax value	159 035	231 929	
<b>Deferred differences</b>	<b>0</b>	<b>6 530</b>	<b>-6 530</b>
<b>Loss carried forward</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Total deferred differences</b>	<b>0</b>	<b>6 530</b>	
Nominal tax	22 %	22 %	
<b>Deferred tax liabilities (+) / asset (-)</b>	<b>0</b>	<b>1 437</b>	

#### Note 10 - Off-balance sheet items

The company has entered into a commercial management agreement with Lorentzens Skibs Management AS and a corporate management agreement with NRP Procurator AS.



# Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i Eastern Reefer II AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Eastern Reefer II AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 20 315. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Styrets ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

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

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: VMP8N-BSVYC-VD44S-43EAX-MUVN0-ZTTOH



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Eastern Reefer II AS

utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

#### ***Konklusjon om registrering og dokumentasjon***

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

Oslo, 29. mars 2021  
Deloitte AS

Alf-Anton Eid  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: VMP8N-B8VYC-VD44S-43EAX-MUVN0-ZTTOH



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Alf Anton Eid

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-03-29 09:15:44Z



Penneo Dokumentnøkkel: VMP8N-88VYC-VD44S-43EAX-MUVN0-ZTTOH

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>