



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 870 379  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: TASIK TOBA SUBSEA AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 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: PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.04.2024

### 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, 12.06.2025



Brønnøysundregistrene

# Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 913870379

---

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		88 538 341	67 667 754
Annen driftsinntekt		26 484 718	665 464
<b>Sum inntekter</b>		<b>115 023 058</b>	<b>68 333 217</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		100 000	100 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 640 432	32 054 685
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			90 490 505
Annen driftskostnad		67 954 986	20 057 069
<b>Sum kostnader</b>		<b>75 695 418</b>	<b>142 702 259</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>39 327 640</b>	<b>-74 369 041</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		309 032	35 292
Annen finansinntekt		2 668 470	504 282
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 977 502</b>	<b>539 574</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 625 049	33 023 924
Annen rentekostnad		5 141 115	22 165 384
Annen finanskostnad		26 887 428	-127 074 320
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>42 653 592</b>	<b>-71 885 012</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-39 676 090</b>	<b>72 424 586</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Skip og flytende installasjoner			532 294 200
<b>Sum varige driftsmidler</b>			<b>532 294 200</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre langsiktige fordringer		122 068 800	22 508 200
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>122 068 800</b>	<b>22 508 200</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>122 068 800</b>	<b>554 802 400</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		83 414	222 775
Andre kortsiktige fordringer			1 472
<b>Sum fordringer</b>		<b>89 527</b>	<b>232 106</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 837 449	9 383 086
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>12 837 449</b>	<b>9 383 086</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>12 926 976</b>	<b>9 615 192</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>134 995 776</b>	<b>564 417 592</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		30 000	30 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		3 976 315	3 627 865
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-3 976 315</b>	<b>-3 627 865</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-3 946 315</b>	<b>-3 597 865</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Andre avsetninger for forpliktelser			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		80 667 125	340 491 274
Ansvarlig lånekapital		53 944 807	1
Øvrig langsiktig gjeld			215 392 718
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>134 611 933</b>	<b>555 883 993</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>134 611 933</b>	<b>555 883 993</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 182 279	506 857
Annen kortsiktig gjeld		1 147 880	11 624 607
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 330 159</b>	<b>12 131 464</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>138 942 091</b>	<b>568 015 457</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>134 995 776</b>	<b>564 417 593</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 458651

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 870 379  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: TASIK TOBA SUBSEA AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 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: PARETO BUSINESS MANAGEMENT AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.04.2024

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap 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, 12.06.2024



Organisasjonsnr: 913 870 379  
TASIK TOBA SUBSEA AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		88 538 341	67 667 754
Annen driftsinntekt		26 484 718	665 464
<b>Sum inntekter</b>		<b>115 023 058</b>	<b>68 333 217</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		100 000	100 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 640 432	32 054 685
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			90 490 505
Annen driftskostnad		67 954 986	20 057 069
<b>Sum kostnader</b>		<b>75 695 418</b>	<b>142 702 259</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>39 327 640</b>	<b>-74 369 041</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		309 032	35 292
Annen finansinntekt		2 668 470	504 282
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 977 502</b>	<b>539 574</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 625 049	33 023 924
Annen rentekostnad		5 141 115	22 165 384
Annen finanskostnad		26 887 428	-127 074 320
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>42 653 592</b>	<b>-71 885 012</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-39 676 090</b>	<b>72 424 586</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 456</b>



Organisasjonsnr: 913 870 379  
TASIK TOBA SUBSEA AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Varige driftsmidler

Skip og flytende  
installasjoner 532 294 200  
Sum varige driftsmidler 532 294 200

#### Finansielle anleggsmidler

Andre langsiktige  
fordringer 122 068 800 22 508 200  
Sum finansielle  
anleggsmidler 122 068 800 22 508 200

Sum anleggsmidler 122 068 800 554 802 400

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer 83 414 222 775  
Andre kortsiktige  
fordringer 1 472  
Sum fordringer 89 527 232 106

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.  
l. 12 837 449 9 383 086  
Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 12 837 449 9 383 086

Sum omløpsmidler 12 926 976 9 615 192

**SUM EIENDELER 134 995 776 564 417 592**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 30 000 30 000  
Sum innskutt egenkapital 30 000 30 000

##### Opptjent egenkapital

Udekket tap 3 976 315 3 627 865  
Sum opptjent egenkapital -3 976 315 -3 627 865



<b>Sum egenkapital</b>	<b>-3 946 315</b>	<b>-3 597 865</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Andre avsetninger for forpliktelse		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Langsiktig konserngjeld	80 667 125	340 491 274
Ansvarlig lånekapital	53 944 807	1
Øvrig langsiktig gjeld		215 392 718
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>134 611 933</b>	<b>555 883 993</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>134 611 933</b>	<b>555 883 993</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	3 182 279	506 857
Annen kortsiktig gjeld	1 147 880	11 624 607
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>4 330 159</b>	<b>12 131 464</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>138 942 091</b>	<b>568 015 457</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>134 995 776</b>	<b>564 417 593</b>



Organisasjonsnr: 913 870 379  
TASIK TOBA SUBSEA AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**ÅRSREGNSKAP/  
FINANCIAL STATEMENTS  
01.01.23-31.12.23**

for

**Tasik Toba Subsea AS**

**(NOK)**

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EEE80

Forretningsfører/ Business Manager:

**Pareto Business Management AS**

Dronning Maudsgt. 3

Postboks 1396 Vika

0114 OSLO

Tel: 22 87 87 00

Fax: 22 87 88 00



Tasik Toba Subsea AS	Resultatregnskap/ Profit and loss account		
	Note	01.01.2023 -31/12/2023	01.01.2022 -31/12/2022
<b>Driftsinntekter/ Operating revenue</b>			
Netto driftsinntekter/ Operating revenue		89 886 640	68 698 227
Andre driftsinntekter/ Other revenue		0	665 464
Gevinst salg av skip / Profit sale of vessel		26 484 718	0
Kommissjonskostnader/ Commission costs		-1 348 300	-1 030 473
<b>Sum driftsinntekter/ Total operating revenue</b>		<b>115 023 058</b>	<b>68 333 218</b>
<b>Driftskostnader/ Operating expenses</b>			
Driftskostnader / Operating expenses		-63 279 313	-13 563 478
Dokking/ Docking		0	37 183
Ordinære avskrivninger skip/ Ordinary depreciation		-7 640 432	-32 054 685
Nedskrivning skip/ Extra-ordinary depreciation vessel	2	0	-90 490 505
Andre driftskostnader/ Other expenses		-4 775 674	-6 630 774
<b>Sum driftskostnader/ Total operating expenses</b>		<b>-75 695 420</b>	<b>-142 702 259</b>
<b>Driftsresultat/ Operating result</b>		<b>39 327 639</b>	<b>-74 369 041</b>
<b>Finansposter/ Financial items</b>			
Rentesinntekter/ Interests received		309 032	35 292
Rentekostnader til foretak i samme konsern/ Interests expenses to group companies		-10 840 695	-33 023 924
Rentekostnader/ Interests expenses		-4 925 469	-17 622 935
Gevinst - (tap) på SWAP/ Gain - (loss) on SWAP		2 668 470	-4 542 449
Andre finanskostnader/ Other financial expenses		-7 264 891	208
Agio (+) Disagio (-) / Currency gain (+) loss (-)	3	-32 770 098	-53 778 229
Andel resultat IS/ The Partnership's share of the result		13 147 562	181 356 622
<b>Sum finansposter/ Total financial items</b>		<b>-39 676 088</b>	<b>72 424 586</b>
<b>Årsresultat før skatt/ Net result before tax</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 455</b>
<b>Årsresultat/ Annual result</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 455</b>
<b>Disponeringer/ Distribution of result</b>			
Overført til/fra udekket tap/ Uncovered loss	4	-348 450	-1 944 455
<b>Sum disponeringer/ Total distribution of profit - (loss)</b>		<b>-348 450</b>	<b>-1 944 455</b>

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EE80



Tasik Toba Subsea AS		Balanse/ Balance sheet	
EIENDELER/ ASSETS	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>IMMATERIELLE EIENDELER/ INTANGIBLE ASSETS</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER/ FIXED ASSETS</b>			
<b>Varige driftsmidler/ Fixed assets</b>			
Skip / Vessel	2	0	510 790 778
Aktiverte etableringskostnader/ Capitalized start up costs	2	0	21 503 422
<b>Sum varige driftsmidler/ Total fixed assets</b>		<b>0</b>	<b>532 294 200</b>
<b>LANGSIKTIGE FORDRINGER / LONG-TERM RECEIVABLES</b>			
Selgerkreditt/ Seller's credit	5	116 982 600	0
Andre langsiktige fordringer / Long-term receivables	5	5 086 200	15 387 565
Fordring mot stille deltakere/ Receivables from silent partners		0	7 120 635
<b>Sum langsiktige fordringer / Total long-term receivables</b>		<b>122 068 800</b>	<b>22 508 200</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER/ TOTAL FIXED ASSETS</b>		<b>122 068 800</b>	<b>554 802 400</b>
<b>OMLØPSMIDLER/ CURRENT ASSETS</b>			
<b>Fordringer/ Accounts receivable</b>			
Kundefordringer/ Trade accounts receivable		83 414	222 775
Til gode Mva/ Accounts receivable VAT		6 113	7 212
Andre fordringer/ Other accounts receivable		0	2 119
<b>Sum fordringer/ Total accounts receivable</b>		<b>89 527</b>	<b>232 106</b>
Bankinnskudd, kontanter og lignende/ Cash and cash equivalents	6	12 837 449	9 383 086
<b>SUM OMLØPSMIDLER/ TOTAL CURRENT ASSETS</b>		<b>12 926 976</b>	<b>9 615 192</b>
<b>SUM EIENDELER/ TOTAL ASSETS</b>		<b>134 995 776</b>	<b>564 417 592</b>

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EE80



Tasik Toba Subsea AS		Balanse/ Balance sheet		
EGENKAPITAL OG GJELD/ EQUITY AND LIABILITIES		Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>EGENKAPITAL/ EQUITY</b>				
Aksjekapital/ Share capital				
Aksjekapital/ Share capital	4,7	30 000		30 000
<b>Sum share capital/ Total share capital</b>		<b>30 000</b>		<b>30 000</b>
Opptjent selskapskapital/ Other equity				
Udekket tap/ Uncovered loss	4	-3 976 315		-3 627 865
<b>Sum opptjent egenkapital/ Total other equity</b>		<b>-3 976 315</b>		<b>-3 627 865</b>
<b>SUM EGENKAPITAL/ TOTAL EQUITY</b>		<b>-3 946 315</b>		<b>-3 597 865</b>
<b>GJELD/ LIABILITIES</b>				
<b>LANGSIKTIG GJELD/ LONG TERM LIABILITIES</b>				
<b>Ansvarlig lån/ Sub-ordinated liabilities</b>				
Gjeld til stille deltakere/ Liability to silent partners		50 093 401		0
Gjeld til eier/ Liability to owners		3 851 406		3 635 760
<b>Sum ansvarlig lån/ Total sub-ordinated liabilities</b>		<b>53 944 807</b>		<b>3 635 760</b>
<b>Annen langsiktig gjeld/ Long term liabilities</b>				
Selgerkreditt/ Seller's credit	8	72 936 103		215 392 718
Gjeld til selskap i samme konsern / Long term liabilities group	8	7 731 022		336 855 514
<b>Sum annen langsiktig gjeld/ Total long term liabilities</b>		<b>80 667 125</b>		<b>552 248 232</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD/CURRENT LIABILITIES</b>				
Påløpt rente/ Accrued interests		949 168		0
Leverandørgjeld/ Accounts payable		3 182 279		506 857
Selgerkreditt/ Seller's credit		0		10 350 165
Annen kortsiktig gjeld/ Other current liabilities		198 712		1 274 445
<b>Sum kortsiktig gjeld/ Total current liabilities</b>		<b>4 330 160</b>		<b>12 131 467</b>
<b>SUM GJELD/ TOTAL LIABILITIES</b>		<b>138 942 092</b>		<b>568 015 459</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD/ TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>134 995 776</b>		<b>564 417 594</b>

Oslo, 18.04.2024

John Giddens  
(Styremedlem / Director)

Anthony Ebel  
(Styrets leder / Chairman)

Rory Stuart Deans  
(Styremedlem / Director)

Anthony Richard Prest  
(Styremedlem / Director)

Balaji Singh Teeka  
(Styremedlem / Director)

Michael Anthony Noel Meade  
(Styremedlem / Director)

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EE80



Tastik Toba Subsea AS

Noter 2023/ Notes for 2023

## Note 1 Regnskapsprinsipper/ Accounting principles:

Hvis det eksisterer uoverensstemmelser mellom den norske og engelske versjonen, så er den norske versjonen den offisielle. If there are any discrepancies between the Norwegian and English version, the Norwegian version is the official one.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsdikt for øvrige forhold. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

### Eksideler

Eksideler betrent til vanlig use eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eksideler er klassifisert som omlopsmidler. Fordringer er klassifisert som omlopsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er samlet klassifisert som omlopsmidler. Ved klassifisering av korttidslig og langtidslig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

### Varige driftsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være foreliggende. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langtidslig gjeld balanseføres til nominelt nettotatt beløp på etableringsdøypunktet.

### Omlopsmidler

Omlopsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Korttidslig gjeld balanseføres til nominelt nettotatt beløp på etableringsdøypunktet.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

### Inntekt

Inntekt resultatføres etter oppjæringsprinsippet.

### Skatt

Skattebelastningen i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underkald til fremtidig verd utgangen av regnskapsåret. Skattefordere og skatteforpliktninger midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

### Konstantbrenningspølling

Konstantbrenningspølling er utarbeidet etter den indirekte metode. Konstanter og konstantlikviditeter omfatter konstanter, bankinnskudd og andre korttidslige, likvide plasseringer.

### Engelsk:

Assets receivable that are expected to be paid within the next year are classified as current assets. When classifying short-term and long-term liabilities the same criteria are used.

### Assets

Assets that are expected to last or to be permanently owned are classified as fixed assets. Other assets are classified as current assets. Assets receivable that are expected to be paid within the next year are classified as current assets. The same criteria are used when classifying short-term and long-term liabilities.

### Fixed assets

Fixed assets are carried at original cost, but are to be written down to fair value when the decrease in value is expected to be permanent. Fixed assets with limited lifetimes are to be depreciated according to a financial reasonable plan. Long term liabilities are carried at the nominal received amount at the date of issue.

### Current assets

Current assets are carried to the lowest value of original cost and fair value. Short-term liabilities are booked at the same amount that were received at the time of transaction.

### Daxing

The Company has an accrual double-entry accounting system. Periodic maintenance/clocking of the vessel is expensed across the period and recorded in the balance sheet under current liabilities/other long-term liabilities until the next periodic maintenance/clocking.

### Currency

Cash in foreign currency are to be carried in local currency with the exchange rate applicable at the date of the financial statement.

### Income

Income is recognized in the profit and loss account at date of earning.

### Tax

The income tax expense is comprised of both tax payable for the period, and changes in deferred tax. Deferred tax is determined on the basis of existing temporary differences between accounting net income and tax net income, including over and loss carry-forwards, calculated at 22%. Temporary differences, both positive and negative, which will or are likely to reverse in the same period, are recorded as a net amount.

### Statement of cash flows

The statement of cash flows is prepared after the indirect method. Cash and cash equivalents includes cash, bank deposits and other short term liquid investments.

The statement of cash flows is prepared after the indirect method. Cash and cash equivalents includes cash, bank deposits and other short term liquid investments.

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-777MF-H8MDX-EE80



**Note 2**

**Varige driftsmidler/ Fixed Assets**

Skip/ Vessel	Enkeltv./ Start up cost	Skip/ Vessels	Sum/ Total
Anskaffelsesverdi 01.01/ Cost price 01.01	27 480 194	854 334 149	881 814 343
Avgang/ Deduction	-27 480 194	-854 334 149	-881 814 343
<b>Anskaffelsesverdi 31.12/ Cost price 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akk. avskrivninger 01.01/ Acc. Depreciation 01.01	5 936 772	1 700 677 317	1 706 614 089
Akk. avskrivninger avgang / Acc. Depreciation deduction	-6 238 731	-1 177 455 790	-1 816 194 521
Akk. avskrivninger/ Depreciation	261 939	7 378 473	7 640 412
<b>Akk. avskrivninger 31.12/ Acc. Depreciation 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akk. Nedskrivninger 01.01/ Acc. e.o. Depreciation 01.01	0	173 466 033	173 466 033
Akk. nedskrivninger avgang / Acc. e.o. Depreciation deduction	0	-173 466 033	-173 466 033
<b>Akk. nedskrivninger 31.12/ Acc. e.o. Depreciation 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Balansført verdi 31.12/ Carried value 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Balansedagen kurs: USD/NOK er lik 10.1724 / Exchange rate at balance date was USD/NOK 10.1724

Skippet ble levert fra Fujian Marine 10. juni 2017. Anskaffelsesverdi redusert med forventet restverdi (10 % av anskaffelsesverdi) er avskrevet over skipets forventede levetid på 25 år. Southern Star ble solgt 28. mars 2023 i en sale & leaseback-transaksjon til en brutto salgpris på USD 54 millioner.

The vessel was delivered from Fujian Marine 10 June 2017. Acquisition cost reduced by scrap value (10% of acquisition cost) is depreciated over the vessel's expected lifetime of 25 years. Southern Star was sold 28 March 2023 in a sale & leaseback transaction at the gross sales price of USD 54 million.

	USD	NOK
Brutto salgpris / Gross sales price	54 000 000	564 037 000
Balansført verdi skip / Booked value vessel at sale	-66 239 177	-524 633 768
Tilvirkingskostnader / Arrangement fee	900 000	9 463 320
Annen kostnad salg av skip / Other costs sale of vessel	-378 482	-3 456 194
<b>Netto gevinst salg / Net profit sale</b>	<b>-15 487 659</b>	<b>-16 484 718</b>

**Note 3**

**Agio (disagio)/ Gain (loss) on exchange**

	Agio/ Gain	Disagio/ Loss	Net
Realisert agio - (disagio)/ Realized gain (loss) on exchange	910 837	-32 125 236	-31 214 399
Urealisert agio - (disagio)/ Unrealized gain (loss) on exchange	0	-1 557 699	-1 557 699
<b>Sum/ Total</b>	<b>910 837</b>	<b>-33 682 935</b>	<b>-32 772 098</b>

**Note 4**

**Egenkapital/ Equity**

	Aksjekapital/ Share capital	Annen egenkapital/ Other equity	Udekket tap/ Uncovered loss	Sum/ Total
Egenkapital 01.01/ Total equity 01.01	30 000	0	-3 627 865	-3 597 865
Akts. resultat/ This year's result	0	0	-848 430	-848 430
<b>Egenkapital 31.12/ Total equity 31.12</b>	<b>30 000</b>	<b>0</b>	<b>-3 976 295</b>	<b>-3 946 295</b>

**Note 5**

**Andre langsigtede fordringer/ Long-term receivables**

	Hovedtall i USD/ Balance in USD	Hovedtall i NOK/ Balance in NOK
Andre langsigtede fordringer/ Long-term receivables	31 123 236	311 202 238
Selgerkredit/ Seller's credit	500 000	5 086 700
<b>Sum/ Total</b>	<b>12 000 000</b>	<b>122 068 800</b>

Tasik Toba Subsea AS betalte et depositum på USD 500 000 til PerDive AS som garanti for forpliknelsen i forbindelse med salg av skip & leaseback-transaksjonen under restruktureringen Q1 2023. Salg av skipet på USD 54 millioner ble skilfinansiert av PerDive AS med en kredit fra Tasik Toba Subsea på USD 11.5 millioner. Selgerkreditene skal tilbakebetales i forbindelse med salg av bareboat charter-perioden. Tasik Toba Subsea AS har opsjon til å kjøpe tilbake skipet etter år 3 (USD 62.25 million, netto USD 50.75 millioner etter selgerkredit), år 4 (USD 57.5 millioner, netto USD 46 millioner etter selgerkredit) og år 5 (USD 54.75 millioner USD 43.25 millioner etter selgerkredit). PerDive Subsea har salgsopsjonen etter utløpet av leasebacktransaksjonen til Tasik Toba Subsea AS (USD 44 millioner, netto USD 32.5 millioner etter selgerkredit).

Tasik Toba Subsea AS paid a deposit of USD 500,000 to PerDive AS as guarantee for the obligation in connection with the sale of the vessel in the sale & leaseback transaction in the restructuring in Q1 2023. The sale of the vessel for USD 54 million was partly financed by PerDive AS with a credit from Tasik Toba Subsea of USD 11.5 million. The Seller's Credit will be repaid upon the expiry of the bareboat charter period. Tasik Toba Subsea AS has the option to purchase the vessel after year 3 (USD 62.25 million, USD 50.75 million net of seller's credit), year 4 (USD 57.5 million, USD 46 million net of seller's credit) and year 5 (USD 54.75 million, USD 43.25 million net of seller's credit). PerDive Subsea has the option to sell the vessel to Tasik Toba Subsea AS after year 3 (USD 44 million, USD 32.5 million net of seller's credit).

**Note 6**

**Bankmidler/ Cash**

	Saldo i USD/ Balance in USD	Vaertakurs/ Exchange rate	Saldo i NOK/ Balance in NOK
NOK	9 118	10,1724	92 756
USD	1 252 870	10,1724	12 744 693
<b>Sum/ Total</b>	<b>1 261 988</b>		<b>12 837 449</b>

**Note 7**

**Aksjekapital/ Share term liabilities**

Aksjekapitalen består av 1 000 aksjer a NOK 30. Alle aksjer har lik stemmerett. Alle aksjene er eid av Tasik Investment MI Ltd. The Share capital consists of 1 000 shares a NOK 30. All shares have the same voting rights. All shares are owned by Tasik Investment MI Ltd.

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TFM-F8MDX-EE80



## Note 8 Langiktig Gjeld / Long-term debt

	Hovedrolle i USD/Balanser in USD 2023	Hovedrolle i NOK/ Balanser in NOK 2023
Selgerkredit/ Seller's credit	7 170 000	72 936 163
Gjeld til selskap i samme konsern/Long-term liabilities group	780 000	7 731 022
<b>Sum/ Total</b>	<b>7 950 000</b>	<b>80 667 185</b>

NOK 80 667 125

Balansedagen ikr USD/NOK er lik 10.1724 / Exchange rate at balance date ikr USD/NOK 10.1724

Skipet «Southern Star» var kjøpt på en BIMCO Bareboat Charter til Taski Toba Subsea AS fra Sinochemt GMW 2 LTD (verdi). Skipet ble i August 2018 kjøpt fra verftet, og kjøpet ble finansiert gjennom et lån fra NBC (senere overført til Deutsche Bank og Hayfin Capital, samt en kredit fra verft og Taski Subsea MI Ltd./M3 Marine MI Ltd. Taski tilbakebetale lånet fra Deutsche Bank og Hayfin Capital med inntekter fra salg & leaseback-transaksjonen i 1. kvartal 2023. Selgerkrediten ble delvis tilbakebetalt og delvis nedskrevet, mens USD 7,2 millioner gjenstår per 31.12.2023. Krediten fra verft skal tilbakebetales i forbindelse med utløp av bareboat charter-perioden som vil være i mars 2028. Gjeld til Taski Subsea MI Ltd skal tilbakebetales i juni 2028.

The vessel «Southern Star» was chartered on a BIMCO Bareboat Charter to Taski Toba Subsea AS from Sinochemt GMW 2 LTD (value). In August 2018 the vessel was purchased from the yard, and the purchase was financed through a loan from NBC (later transferred to Deutsche Bank and Hayfin Capital, in addition to a Seller's Credit from the yard and credit from Taski Subsea MI Ltd./M3 Marine MI Ltd. Taski repaid the loan from Deutsche Bank and Hayfin Capital with the proceeds, from the sale and leaseback transaction Q1 2023. The Seller's Credit was partly repaid and partly written off, whereas USD 7.2 million remains as of 31.12.2023. The credit from the yard will be repaid in connection with the expiry of the bareboat charter period, which will be in March 2028. Debt to Taski Subsea MI Ltd will be repaid in June 2028.

## Note 9 Finansiell markederisiko/ Financial market risk

Selskapet er eksponert for valutavariasjoner i USD, da selskapet driver virksomhet i internasjonalt marked hvor væsentlige transaksjoner er i USD. Selskaps værdsettet og i USD i annehilsmarkedet.

The company is exposed for changes in the exchange rate as the company's core business is in the international market where all major transactions are in USD. The vessels are also valued in USD in the second hand market.

## Note 10 Skattekostnad og utsatt skatt/ Tax and deferred tax

Årets skattekostnad fremkommer slik/ This year's tax results:	2023	2022
<b>BETALBAR SKATT/PAYABLE TAX</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultatmessig resultat/ Net financial result of the year	-348 430	-1 944 455
Andel av regnskaps- overvaskede underskudd i deltakerliknede selskap/ Share of financial result in Partnership	132 804	1 831 885
Andel av skattem. underskudd/overvaskede deltakerliknede selskap/ Share of tax result in Partnership	696 401	470 154
<b>Endring muligheter forskjeller/ Changes in deferred tax</b>		
Sum skattemessige resultater/ This year's tax result	470 755	692 726
Beregnet underskudd til fremtidig/ Loss carried forward used this year	-470 755	0
Grunnlag betalbar skatt/ Tax result of the year	0	0
<b>Beregnet betalbar skatt (22 %)/ Payable tax this year (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UTSATT SKATT/DEFERRED TAX</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultatforskjell andel i deltakerliknede selskap/ Difference in result in Partnership	870 590	986 378
Underskudd til fremtidig/ Loss carried forward	-3 193 646	-3 664 401
Sum muligheter forskjeller/ Total deferred tax	-3 323 796	-2 678 022
Utsatt skatt i skattefordel (22 %)/ Deferred tax (22 %)	-811 015	-899 165
Ette balanseført/ Not recognized	-511 015	-589 165
<b>Dekkert utsatt skatt (C)/ Skattefordel (C)/ Deferred tax advantage (C) carried</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 11 Videre drift / Going concern

Taski Toba Subsea AS er hovedmann i Taski Toba Subsea IS, og driften er slik avhengig av driften til Taski Toba Subsea IS. Regnskapet til Taski Toba Subsea AS er et speilbilde av regnskapet til Taski Toba Subsea IS da Taski Toba Subsea AS er hovedmann. Alle transaksjoner vises brutto i hovedmanns regnskap. 99% av disse foranlegg i regnskapet finnes bort som gjeld til stille deltagere slik at hovedmanns regnskap viser en netto investering på 1% i Taski Toba Subsea IS.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 belønnes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapet var i brudd med låneavtalen per 31.12.2022. Skipet ble solgt i mars 2023 og leid tilbake til selskapet på et 5 års bareboat charter. I forbindelse med salget har Taski nedbetalt banklån i sin helhet. Yard Credit er delvis betalt og avskrives, hvorav det gjenstår USD 7,2 million per 31.12.2023. Videre vil selskapet fremover generere en positiv kontantstrøm som gjør selskapet i stand til å betjene sine løpende forpliktelser.

Det presiseres for edersens skyld at egenkapitalen i selskapet er lagt, og selskapets slik er finansiert gjennom lån fra et uten strenge nedbetalingsregler. Selskapet har ingen annen gjeld enn gjeld til eier. Det følger av underliggende avtaler at dette lån kan vil bli nedbetalt gjennom avkastning settatt fra Taski Toba Subsea IS.

Taski Toba Subsea AS is the principal partner of Taski Toba Subsea IS. The assumptions for going concern are as such depending on the going concern assumptions in Taski Toba Subsea IS. The accounts of Taski Toba Subsea AS are mirroring the accounts of Taski Toba Subsea IS. All transactions in the accounts of the principal partner are recorded under the gross method. At the same time 99% of these effects have been neutralized by recognition of debt to silent partner in order to show a net investment of 1% in Taski Toba Subsea IS. D

In accordance with the Norwegian Accounting Act § 3-3 we confirm that the Financial Statements have been prepared under the assumptions of going. The Company was in breach with the loan agreement as per 31 December 2022. The vessel was sold in March 2023 in a 5-year bareboat transaction. The bank loan was repaid in full in relation to the sale. Yard Credit was partly repaid and partly written off, whereas USD 7.2 million remains as of 31 December 2023. The Company will generate a positive cashflow going forward and be able to comply with current commitments. D

For the sake of good order, the Board emphasizes that the Equity has been lost as per Year End 2022. The Company is as a result fully financed by debt from the owners. The Company has no other debt beyond this, and the loan does not follow a strict repayment schedule. According to the underlying agreements, this loan will only be repaid in the event funds are being transferred from Taski Toba Subsea IS.

## Note 12 Annen informasjon/ Other information

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført honorar til revisor NOK 120 776 eksl.mva i 2023, hvorav NOK 20 000 er knyttet til bistand og øvrige tjenester. Det er kostnadsført honorar til styrets leder med NOK 25 000 og NOK 15 000 til hvert av de andre styremedlemmene. Selskapet har ingen OTF-utlån.

The company has no employees. Fees to the auditors has been NOK 120,776 excl VAT in 2023, of which NOK 20,000 is advisory, and the remaining ordinary audit. Fees to the Chairman of the Board has been expensed with NOK 25,000, and NOK 15,000 to each remaining Board Member. The company has no OTP.

Two of the members of The Board issues an invoice for the provided services.

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TME-H8MDX-EE80



## Note 13

### Transaksjoner med nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter er basert på markedsmessige vilkår. Vi viser til note 8 vedrørende gjeld til selskap i samme konsens og note 11 vedrørende godtgørelser til styremedlemmer.

Føretaket har i 2023 hatt følgende transaksjoner med nærstående parter:

Selskap	Selskapsforhold	Type transaksjoner	2023
M3 Marine (Offshore Brokers) PTE LTD	Datterselskap av M3 Marine Group Pte Ltd som er felles aksjonær med M3 Marine MI Ltd (4 % eierandel) i Tazik Teba Subsea IS	Mejlerkommissjon basert på byrjemøtet	1 348 300
Tazik Subsea MI Ltd	Selskap 80% eid av største aksjonær i Tazik Teba Subsea IS og 20 % av Mike Meade	Håndfattede honorar for kommersiell management	1 035 690
M3 Marine Expertise PTE LTD	Datterselskap av M3 Marine Group Pte Ltd som er felles aksjonær med M3 Marine MI Ltd (4 % eierandel) i Tazik Teba Subsea IS	Teknisk bistand etter regning	1 415
Tazik Subsea MI Ltd	Selskap 80% eid av største aksjonær i Tazik Teba Subsea IS og 20 % av Mike Meade	Utblegg etter regning	-
Tazik Subsea MI Ltd	Selskap 80% eid av største aksjonær i Tazik Teba Subsea IS og 20 % av Mike Meade	Månedlige honorar for ekstranormalt arbeid	3 509 542
M3 Marine Group Pte Ltd	Felles aksjonær med M3 Marine MI Ltd (4 % eierandel) i Tazik Teba Subsea IS	Teknisk bistand etter regning	1 464 951

All related party transactions are based on market conditions. Please see note 7 regarding debt to group company, and note 11 regarding fee to the Board members.

The Company had the following transactions with related parties in 2023:

Company	Relation to Tazik Teba Subsea IS	Nature of transactions	2023
M3 Marine (Offshore Brokers) PTE LTD	Subsidiary of M3 Marine Group Pte Ltd who has common shareholders with M3 Marine MI Ltd (4 % ownership in Tazik Teba Subsea IS)	Broker commission based on hire income	1 348 300
Tazik Subsea MI Ltd	Company 80% owned by the largest shareholder in Tazik Teba Subsea IS and 20% by Mike Meade	Biannual fee for commercial management	1 035 690
M3 Marine Expertise PTE LTD	Subsidiary of M3 Marine Group Pte Ltd who has common shareholders with M3 Marine MI Ltd (4 % ownership in Tazik Teba Subsea IS)	Technical management by invoice	1 415
Tazik Subsea MI Ltd	Company 80% owned by the largest shareholder in Tazik Teba Subsea IS and 20% by Mike Meade	Reimbursement of expenses	-
Tazik Subsea MI Ltd	Selskap 80% eid av største aksjonær i Tazik Teba Subsea IS og 20 % av Mike Meade	Monthly fee for extraordinary work	3 509 542
M3 Marine Group Pte Ltd	Common shareholders with M3 Marine MI Ltd (4 % ownership in Tazik Teba Subsea IS)	Technical management by invoice	1 464 951

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TFM-F8MDX-EE80



## CASH FLOW STATEMENT (TASIK TOBA SUBSEA AS)

	2023	2022
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER / CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
+/-	Årsresultat/ Annual result	- 348 450 - 1 944 455
+/-	Ordinære avskrivninger skip/ Ordinary depreciation	7 640 432 - 32 054 685
+/-	Nedskrivning skip/ Extra-ordinary depreciation vessel	- - 90 490 505
+/-	Gevinst/tap ved salg av driftsmiddel	- 26 484 718 -
+/-	Endring i fordringer / Change accounts receivables	142 579 - 21 748 739
+/-	Endring i beholdning om bord/ Change in goods on board	- -
+/-	Endring annen kortsiktig gjeld / Change total current liabilities	- 7 807 295 - 3 073 509
+/-	Endring i andre tidsavgrensningsposter / Change in other operating items	5 992 -
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER / NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
		- 26 851 460 - 145 422 983
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER / CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES</b>		
+/-	Salg av skip/sale of vessel	551 138 486 -
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER / NET CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES</b>		
		551 138 486 -
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER / CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
+/-	Valutaendring på langsiktige fordringer / Exchange rate effects long-term receivables	- 3 277 200 - 1 567 142
-	Endring langsiktige fordringer / Change in long-term receivables	- 103 404 035 - 3 638 112
-	Endring gjeld til stille deltakere, eiere / Change in debt to silent partners, owners	57 429 682 - 181 735 531
-	Emissionskostnader / Cost of fund raising	- -
+	Endring i selgerkreditt / Change in Seller's credit	- -
+	Endring i aksjonærlån / Change in Shareholder loan	3 -
-	Endring i selgerkreditt / Change in Seller's credit	2 042 659 - 57 110 014
-	Valutaendringene på selgerkreditt/ Exchange rate effects Seller's credit	11 512 292 - 21 831 832
-	Endring i øvrig langsiktig gjeld / Change in other long-term debt	- 0 - 11 040 672
-	Valutaendringene på øvrig langsiktig gjeld/ Exchange rate effects other long-term debt	- -
-	Endring i aksjonærlån / Change in Shareholder loan	- -
+	Endring i langsiktig gjeld til selskap i samme konsern / Change in long-term liabilities group	34 986 - 51 202 935
+/-	Valutaendringene på langsiktig gjeld til selskap i samme konsern/ Exchange rate effects long-term liabilities group	19 806 533 - 38 129 740
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER / CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
		- 520 832 657 - 146 495 797
<b>Netto endring i kontanter og -ekvivalenter / Net change in cash and cash equivalents</b>		
		3 454 370 - 1 072 814
<b>Beholdning av kontanter og -ekvivalenter 31.12 / Cash and cash equivalents per 31.12</b>		
		12 837 449 - 9 383 079

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TFM-F8MDX-EEE80



## Årsberetning for 2023 Tasik Toba Subsea AS

### Selskapsstruktur

Tasik Toba Subsea AS (org nummer 913 870 379) ble stiftet den 31.05.2014, og har som formål å drive skipsfart ved deltagelse som hovedmann i Tasik Toba Subsea IS. Tasik Toba Subsea AS kjøpte på vegne av Tasik Toba Subsea IS skipet SOV Southern Star, som ble overlevert fra yarden juni 2017. I mars 2023 ble skipet Southern Star solgt

Selskapet har en aksjekapital på NOK 30.000,- fordelt på 1.000 aksjer á NOK 30,-. Selskapet eies 100 % av Tasik Subsea MI Ltd.

### Administrasjon

Selskapet har ingen ansatte, og er lokalisert i Oslo. Tasik Subsea MI Ltd. er selskapets disponent med ansvar for oppfølging av skipet. Pareto Business Management AS er selskapets forretningsfører. Det er tegnet styreansvarsforsikring i Selskapet.

### Finansiering

I forbindelse med salg av skipet i mars 2023 tilbakebetalte Tasik lånet fra Deutsche Bank og Hayfin Capital med inntektene fra sale & leaseback-transaksjonen i 1. kvartal 2023. Selgerkreditten ble delvis tilbakebetalt og delvis nedskrevet, mens USD 7.2 millioner gjenstår per 31.12.2023.

Kreditten fra verft skal tilbakebetales i forbindelse med utløp av bareboat charter-perioden som vil være i mars 2028. Gjeld til Tasik Subsea MI Ltd skal tilbakebetales i juni 2028

Salg av skipet på USD 54 millioner i mars 2023 ble delfinansiert av ParDive AS med en kreditt fra Tasik Toba Subsea på USD 11.5 millioner. Selgerkreditten skal tilbakebetales i forbindelse med utløp av bareboat charter-perioden som vil være mars 2028. Tasik Toba Subsea AS har opsjon til å kjøpe tilbake skipet etter år 3 (USD 62.25 millioner, netto USD 50.75 millioner etter selgerkreditt), år 4 (USD 57.5 millioner, netto USD 46 millioner etter selgerkreditt) eller år 5 (USD 54.75 millioner, netto USD 43.25 millioner etter selgerkreditt).

Tasik Toba Subsea AS betalte et depositum på USD 500.000 til ParDive AS som garanti for forpliktelsen i forbindelse med salg av skip i sale & leaseback-transaksjonen under restruktureringen Q1 2023

### Likviditet

Selskapet har en bankbeholdning ved årsskiftet på NOK 12.837.449. Kundefordringer per 31.12.2023 utgjør NOK 83.414. Andre fordringer per 31.12.2023 utgjør NOK 6.113. Selskapets likviditet er ved avlegging av regnskapet tilfredsstillende.

### Valutajustering

Selskapets inntekter og kostnader er hovedsakelig i USD, og det har i forbindelse med dette vært valutaeffekter å hensynta i årsregnskapet. Resultatregnskapet inkluderer et valutatap på NOK 32.770.098.



## Hendelser etter balansedagen

Det er så vidt styret bekjent ingen hendelser etter balansedagen som har betydning for regnskapet for 2023.

## Foretakets utsikter

Salg og tilbakeleie av skipet er ventet å gi en netto positiv kontantstrøm til selskapet i løpet av kontraktens løpetid, og kontantstrømmen er gjenstand for lite variasjon. Samlet sett er selskapet forventet å kunne gjøre opp for sine fremtidige forpliktelser.

Av øvrig risiko bemerkes det at selskapet er utsatt for risikofaktorer som normalt innenfor slik virksomhet. Spesielt nevnes:

### *Markedsrisiko*

Det bemerkes at nåværende driftsform innebærer at selskapet er utsatt for markedsbevegelser i form av ratenivå, kontraktsdekning, geopolitiske bildet m.v. med den usikkerhet dette innebærer.

### *Valutarisiko*

Selskapet har i all hovedsak inntekter og kostnader i USD, men siden selskapets presentasjonsvaluta er norske kroner vil utviklingen i vekslingsforholdet mellom USD/NOK innebære at selskapet er eksponert for omregningsrisiko.

### *Likviditetsrisiko*

Hvorvidt selskapet fortsatt vil være i stand til å dekke løpende forpliktelser fremover avhenger av befrakters likviditet og soliditet, hvilket anses som ved dato for regnskapsavleggelse som tilstrekkelig god.

## Fortsatt drift

Tasik Toba Subsea AS er hovedmann i Tasik Toba Subsea AS, og driften er slik avhengig av driften til Tasik Toba Subsea IS. Regnskapet til Tasik Toba Subsea AS er et speilbilde av regnskapet til Tasik Toba Subsea IS da Tasik Toba Subsea AS er hovedmann. Alle transaksjoner vises brutto i hovedmannens regnskap. 99% av disse føringene i regnskapet føres bort som gjeld til stille deltagere slik at hovedmannens regnskap viser en netto investering på 1% i Tasik Toba Subsea IS.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Skipet ble solgt i mars 2023 og leid tilbake til selskapet på et 5 års bareboat certerparti. I forbindelse med salget er banklånet nedbetalt i sin helhet. Videre vil selskapet fremover ha en positiv kontantstrøm som gjør selskapet i stand til å betjene sine løpende forpliktelser.

Det presiseres for ordens skyld at egenkapitalen i selskapet er tapt, og selskapets slik er finansiert gjennom lån fra eier uten strenge nedbetalingsregler. Selskapet har ingen annen gjeld enn gjeld til eier. Det følger av underliggende avtaler at dette lån kun vil bli nedbetalt gjennom avkastning mottatt fra Tasik Toba Subsea IS.

### *Kontantstrøm og likviditet*

Årsresultatet viser et underskudd på NOK 348.450, og netto positiv endring i bankbeholdning er med NOK 3.454.363. Forskjellen skyldes hovedsakelig salg av skip og frigjøring av resultatposter som



avskrivning, nedskrivning og valutaeffekter ikke har kontanteffekt. Selskapets bankbeholdning ved årsslutt var NOK 12.837.449.

## Egenkapital

Selskapets egenkapital er negativ med NOK 3.946.315 per 31.12.23.

## Regnskap

Årets regnskap viser et underskudd på NOK 348.450. Underskuddet foreslås overført til udekket tap. Styret mener at resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og selskapets stilling ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet hendelser av vesentlig art fra årsskiftet og frem til dags dato annet enn det som er nevnt over.

Inntektene i selskapet økte fra NOK 68.698.227 i fjor til NOK 89.886.640 i 2023. I tillegg ble det inntektsført en gevinst ved salg av skip på NOK 26.484.718 som resulterte i totale inntekter på NOK 115.023.058 i 2023 sammenlignet mot NOK 68.333.218 i 2022. Forbedringen av årsresultatet sammenlignet med 2022 skyldes i all hovedsak at selskapet salg av skipet , samt økt inntekt fra 5 års bareboat-kontrakt. Det negative årsresultatet i 2023 på NOK 348.450 er en forbedring fra 2022 på NOK 1.944.865 og skyldes en reduksjon i valutatap, rentekostnader, og poster uten kontanteffekt, som ordinære avskrivninger og nedskrivning av skipet til salgsverdi.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var negativ med NOK 26.857.451, og driftsresultatet for selskapet var NOK 39.327.639. Differansen skyldes i hovedsak at samlet kontantstrøm fra driften innebærer at 99% av det totale resultatet føres vekk som gjeld til stille deltagere. Det kan også nevnes at differansen også skyldes ordinære avskrivninger og endring i fordringer og kortsiktig gjeld.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 12.837.449. per 31.12.2023. Selskapets evne til egenfinansiering fremover har betydelig forbedret seg ved at selskapet har solgt skipet og inngåelse av en 5-årige bareboat certerparti med Shelf Subsea og sale-and leaseback-avtalen med ParDive Subsea IS.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2023 3,1 % av samlet gjeld i selskapet, sammenlignet med 2,14 % pr. 31.12.2022.

Totalkapitalen ved utgangen av året var NOK 134.995.776 sammenlignet med NOK 564.417.592 året før.

## Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i år 2023. Selskapet forskjellsbehandler ikke kvinner og menn.

## Ytre miljø

Styret er ikke kjent med at selskapets virksomhet vil medføre forurensing av det ytre miljø ut over det som er vanlig ved drift av denne type skip.



**Åpenhetsloven**

Redegjørelse etter åpenhetsloven er, eller vil bli gjort, tilgjengelig under Pareto Business Management AS på [www.paretosec.com](http://www.paretosec.com).

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EEE80



**Oslo, 18. April 2024**

I styret for  
**Tasik Toba Subsea AS**

---

**Anthony Ebel**  
styrets leder/Chairman

---

**John Giddens**  
styremedlem/Director

---

**Rory Stuart Deans**  
styremedlem/Director

---

**Balaji Singh Teeka**  
styremedlem/Director

---

**Michael Anthony Noel Mease**  
styremedlem/Director

---

**Anthony Richard Prest**  
styremedlem/Director

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TTF-H8MDX-EEE80



## ***The Annual report 2023 Tasik Toba Subsea AS***

*(If there are any discrepancies between the Norwegian and English version, the Norwegian version is the official one).*

### **Company structure**

Tasik Toba Subsea AS (org number 913 870 379) was founded on 31.05.2014, and aims to operate shipping by participating as the main man in Tasik Toba Subsea IS. Tasik Toba Subsea AS acquired on behalf of Tasik Toba Subsea IS the vessel SOV Southern Star, which was handed over from the yard in June 2017.

In March 2023, the ship Southern Star was sold.

The company has a share capital of NOK 30,000, divided into 1,000 shares of NOK 30,-. The company is 100% owned by Tasik Subsea MI Ltd.

### **Administration**

The company has no employees and is located in Oslo. Tasik Subsea MI Ltd. is the company's manager responsible for following up the vessel. Pareto Business Management AS is the company's business manager. Board liability insurance has been taken out in the Company.

### **Funding**

In connection with the sale of the vessel in March 2023, Tasik repaid the loan from Deutsche Bank and Hayfin Capital with the proceeds from the sale & leaseback transaction in Q1 2023. The seller's credit was partially repaid and partially written off, while USD 7.2 million remains as of 12/31/2023. The credit from shipyards will be repaid in connection with the expiration of the bareboat charter period which will be in March 2028. Debt to Tasik Subsea MI Ltd to be repaid in June 2028

The sale of the \$54 million vessel in March 2023 was co-financed by ParDive AS with a USD 11.5 million credit from Tasik Toba Subsea. The seller credit is to be repaid in conjunction with the expiration of the bareboat charter period which will be March 2028. Tasik Toba Subsea AS has an option to buy back the vessel after year 3 (USD 62.25 million, net USD 50.75 million after seller credit), year 4 (USD 57.5 million, net USD 46 million after seller credit) or year 5 (USD 54.75 million, net USD 43.25 million after seller credit).

Tasik Toba Subsea AS paid a deposit of USD 500,000 to ParDive AS as guarantee for the obligation in connection with the sale of ships in the sale & leaseback transaction during the restructuring Q1 2023

### **Liquidity**

The company has a bank holding at year-end of NOK 12.837.449. Trade receivables as of 31.12.2023 amount to NOK 83.414. Other receivables as of 31.12.2023 amount to NOK 6.113. The company's liquidity is satisfactory when the accounts are presented.

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EE80



## **Currency adjustment**

The company's revenues and expenses are mainly in USD, and there have been currency effects to take into account in the annual accounts. The income statement includes a foreign exchange loss of NOK 32.770.098.

## **Events after the date of the balance sheet**

As far as the Board is aware, there are no events after the date of the balance sheet that have a bearing on the 2023 financial statements.

## **The company's prospects**

The sale and leaseback of the vessel is expected to provide a net positive cash flow to the company during the term of the contract, and the cash flow is subject to little variation. Overall, the company is expected to be able to meet its future obligations.

Of other risks, it is noted that the company is exposed to risk factors as normal within such activities. Special mention is made:

### *Market risk*

It should be noted that the current form of operation means that the company is exposed to market movements in the form of rate levels, contract coverage, geopolitical pictures, etc. with the uncertainty this implies.

### *Currency risk*

The company mainly has revenues and expenses in USD, but since the company's presentation currency is Norwegian kroner, developments in the USD/NOK exchange ratio will mean that the company is exposed to translation risk.

### *Liquidity risk*

Whether the company will continue to be able to cover ongoing obligations going forward depends on the charterer's liquidity and solvency, which at the date of presentation of the accounts is considered to be sufficiently good.

## **Going concern**

Tasik Toba Subsea AS is the main owner of Tasik Toba Subsea AS, and its operation is thus dependent on the operations of Tasik Toba Subsea IS. The accounts of Tasik Toba Subsea AS are a mirror image of the accounts of Tasik Toba Subsea IS as Tasik Toba Subsea AS is the main man. All transactions are displayed gross in the principal's accounts. 99% of these entries, in the accounts, are transferred as debts to silent participants, so the principal's accounts show a net investment of 1% in Tasik Toba Subsea IS.

In accordance with section 3-3 of the Norwegian Accounting Act, it is confirmed that the going concern assumption has been used as a basis for the preparation of the accounts. The ship was sold in March 2023 and leased back to the company on a 5-year bareboat charter lot. In connection with the sale, the bank loan has been repaid in full. Furthermore, going forward, the company will have a positive cash flow that will enable the company to service its ongoing obligations.



For the sake of order, it is emphasised that the equity in the company has been lost, and the company is thus financed through loans from the owner without strict repayment rules. The company has no debt other than debt to the owner. It follows from underlying agreements that this loan will only be repaid through returns received from Tasik Toba Subsea IS.

#### Cash flow and liquidity

The profit for the year shows a loss of NOK 348.450 and the net positive change in bank holdings is NOK 3.454.363. The difference is mainly due to the sale of ship and the release of profit and loss items that depreciation, write-downs and currency effects do not have a cash effect. The company's bank holdings at year-end were NOK 12.837.449.

#### Equity

The company's equity is negative NOK 3.946.315 as of 31.12.23.

#### Accounting

This year's accounts show a deficit of NOK 348.450. It is proposed that the deficit be transferred to uncovered losses. The Board is of the opinion that the income statement and balance sheet and associated notes provide adequate information about the year's operations and the company's position at year-end. No significant events have occurred from the turn of the year until today, other than those mentioned above.

Revenue in the company increased from NOK 68.698.227 last year to NOK 89.886.640 in 2023. In addition, a gain on the sale of ships of NOK 26.484.718 was recognised as income, resulting in total revenues of NOK 115.023.058 in 2023, compared with NOK 68.333.218 in 2022. The improvement in the net profit compared to 2022 is mainly due to the company selling the vessel, as well as increased revenue from the 5-year bareboat contract. The negative annual result in 2023 of NOK 348.450 is an improvement from 2022 of NOK 1.944.865 and is due to a reduction in foreign exchange losses, interest expenses, and items without cash effect, such as ordinary depreciation and write-down of the ship at sale value.

Total cash flow from operations in the company was negative NOK 26.857.451, and operating profit for the company was NOK 39.327.639. The difference is mainly due to the fact that total cash flow from operations means that 99% of the total profit is transferred away as debt to silent participants. It may also be mentioned that the difference is also due to ordinary depreciation and changes in receivables and current liabilities.

The company's cash position was NOK 12.837.449 as of 31.12.2023. The company's ability to finance itself in the future has significantly improved as the company has sold the vessel and entered into a 5-year bareboat charter lot with Shelf Subsea and the sale-and-leaseback agreement with ParDive Subsea IS.

As of 12.31.2023, the company's current liabilities amounted to 3,1 % of total debt of the company, compared to 2.14% as of 12.31.2022.

Total assets at the end of the year were NOK 134.995.776, compared with NOK 564.417.592 the year before.



**Working environment and gender equality**

The company has had no employees in the year 2023. The company does not discriminate between women and men.

**External environment**

The Board is not aware that the company's activities will result in pollution of the external environment beyond what is normal for the operation of this type of ship.

**The Transparency Act**

A statement pursuant to the Transparency Act is, or will be made, available under Pareto Business Management AS on [www.paretosec.com](http://www.paretosec.com).

Penneo document key: FFMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EEE80



## PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

### John Giddens

Styremedlem

On behalf of: Tasik Subsea MI LTD

Serial number: john.g@tasiksubsea.com

IP: 119.74.xxx.xxx

2024-05-14 01:30:09 UTC

### Mike Meade

Styremedlem

Serial number: mike@m3marine.com.sg

IP: 116.88.xxx.xxx

2024-05-14 04:18:55 UTC

### Balaji Singh Teeka

Styremedlem

Serial number: ayyappa.urs@gmail.com

IP: 121.200.xxx.xxx

2024-05-14 08:36:00 UTC

### Rory Deans

Styremedlem

Serial number: rory.deans@sentinel-marine.com

IP: 31.94.xxx.xxx

2024-05-17 09:27:28 UTC

### Antony Ebel

Styreleder

Serial number: aebel@btopenworld.com

IP: 91.196.xxx.xxx

2024-05-17 10:14:11 UTC

### Tony Prest

Styremedlem

Serial number: tony.p@tasiksubsea.com

IP: 213.122.xxx.xxx

2024-05-20 07:37:43 UTC

Penneo document key: FMVY-XD3SY-07LMG-77TMF-H8MDX-EE80

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

#### How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>



# berge lundal

Til generalforsamlingen i Tasik Toba Subsea AS

## Uavhengig revisors beretning for 2023

### Konklusjon

Vi har revidert Tasik Toba Subsea AS sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 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 konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

Styret (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### **berge & lundal revisjonsselskap as**

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen  
Tordenskiolds gate 8-10, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00  
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no  
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064

side 1 av 2



Uavhengig revisors beretning for 2023  
Tasik Toba Subsea AS

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (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 utilsiktede feil.

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Oslo, 22. mai 2024

***berge & lundal revisjonsselskap as***

Ingrid Tveiten

*statsautorisert revisor*

(elektronisk signert)

side 2 av 2



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**Tveiten, Ingrid**  
Norwegian BankID

**Dato og tid**

*(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)*

05/23/2024 11:39:36

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.