



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Julianne Valde Teige
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 28.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekter	1	5 553 124	1 086 254
Sum inntekter		5 553 124	1 086 254
Kostnader			
Lønnskostnad	4		
Andre driftskostnader	3	5 609 129	1 069 739
Sum kostnader		5 609 129	1 069 739
Driftsresultat		-56 005	16 515
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		15	1
Annen finansinntekt	2	281 469	150 429
Sum finansinntekter		281 483	150 430
Annen rentekostnad		224	
Annen finanskostnad	2	115 330	129 182
Sum finanskostnader		115 555	129 182
Netto finans		165 929	21 247
Ordinært resultat før skattekostnad		109 924	37 762
Skattekostnad på ordinært resultat	7	30 905	7 477
Ordinært resultat etter skattekostnad		79 019	30 285
Årsresultat	9	79 019	30 285
Årsresultat etter minoritetsinteresser		79 019	30 285
Totalresultat		79 019	30 285
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		79 019	30 285
Sum overføringer og disponeringer		79 019	30 285



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	20 117 486	20 117 486
Investering i annet foretak i samme konsern	6		
Lån til foretak i samme konsern	5		
Sum finansielle anleggsmidler		20 117 486	20 117 486
Sum anleggsmidler		20 117 486	20 117 486
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		352 812	659 695
Andre kortsiktige fordringer	5	170 254	34 506
Sum fordringer		523 066	694 201
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		623 807	432 454
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		623 807	432 454
Sum omløpsmidler		1 146 873	1 126 655
SUM EIENDELER		21 264 359	21 244 141
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	2 014 895	2 014 895
Overkurs		18 102 591	18 102 591



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		20 117 486	20 117 486
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		109 304	30 285
Sum opptjent egenkapital		109 304	30 285
Sum egenkapital	9	20 226 790	20 147 771
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		
Langsiktig konserngjeld	5		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	1 003 168	964 230
Betalbar skatt	7	30 905	7 477
Annen kortsiktig gjeld	5	3 496	124 663
Sum kortsiktig gjeld		1 037 569	1 096 370
Sum gjeld		1 037 569	1 096 370
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 264 359	21 244 141



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Pearl Holdco AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Pearl Holdco AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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

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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Oslo, 16. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristin Hagland
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 6HFMZ-ET15U-PTSS-PNYXS-NWXD4-Q0F4W



PENNEO

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

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

Kristin Hagland

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5992-4-2545274

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-06-16 12:49:54 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 6HFMZ-ET15U-PTSS-PNYXS-NWYD4-C0F4W

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>



Årsregnskap 2021

Pearl Holdco AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet



Org.nr.: 925 338 087



RESULTATREGNSKAP

PEARL HOLDCO AS

Tall i USD

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Fraktinntekter	1	5 553 124	1 086 254
Sum driftsinntekter		5 553 124	1 086 254
Andre driftskostnader	3	5 609 129	1 069 739
Sum driftskostnader		5 609 129	1 069 739
Driftsresultat		-56 005	16 515
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		15	1
Annen finansinntekt	2	281 469	150 429
Annen rentekostnad		224	0
Annen finanskostnad	2	115 330	129 182
Resultat av finansposter		165 929	21 247
Ordinært resultat før skattekostnad		109 924	37 762
Skattekostnad på ordinært resultat	7	30 905	7 477
Årsresultat	9	79 019	30 285
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		79 019	30 285
Sum overføringer		79 019	30 285



BALANSE

PEARL HOLDCO AS

EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	6	20 117 486	20 117 486
Sum finansielle anleggsmidler		20 117 486	20 117 486
Sum anleggsmidler		20 117 486	20 117 486
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		352 812	659 695
Andre kortsiktige fordringer	5	170 254	34 506
Sum fordringer		523 066	694 201
Bankinnskudd, kontanter o.l.		623 807	432 454
Sum omløpsmidler		1 146 873	1 126 655
Sum eiendeler		21 264 359	21 244 141



BALANSE

PEARL HOLDCO AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	10	2 014 895	2 014 895
Overkurs		18 102 591	18 102 591
Sum innskutt egenkapital		20 117 486	20 117 486
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		109 304	30 285
Sum opptjent egenkapital		109 304	30 285
Sum egenkapital	9	20 226 790	20 147 771
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	1 003 168	964 230
Betalbar skatt	7	30 905	7 477
Annen kortsiktig gjeld	5	3 496	124 663
Sum kortsiktig gjeld		1 037 569	1 096 370
Sum gjeld		1 037 569	1 096 370
Sum egenkapital og gjeld		21 264 359	21 244 141

Regnskapet er signert elektronisk, 16.06.2022
Styret i Pearl Holdco AS

Jon Marius Flovik
styreleder

Tom Rasmus Kjeldsberg
styremedlem

Magne Johan Haga
styremedlem



INDIREKTE KONTANTSTRØM

PEARL HOLDCO AS

NRS Indirekte metode

2021

2020

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER

Resultat før skattekostnad	109 924	37 762
Endring i kundefordringer	306 883	-659 695
Endring i leverandørgjeld	38 938	964 230
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-264 392	90 157
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	191 353	432 454

KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	191 353	432 454
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	432 454	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	623 807	432 454



NOTER TIL REGNSKAPET 2021

Regnskapsprinsipper

BRUK AV ESTIMATER

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

VALUTA

Selskapets regnskap føres i USD. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til USD ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til USD ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

INNTEKTER

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

SKATT

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

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

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

DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

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

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

FORDRINGER

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

PEARL HOLDCO AS

SIDE 6



NOTER TIL REGNSKAPET 2021

Note 1 Fraktinntekter

	2021	2020
Pr. Virksomhetsområde		
PSV	5 553 124	1 086 254
Sum	5 553 124	1 086 254
Geografisk fordeling		
Europa	5 553 124	1 086 254
Sum	5 553 124	1 086 254

Selskapet leier inn skip fra datterselskap Pearl Bidco AS. I 2020 og 2021 er 3 skip leid inn på markedsmessige vilkår.

Note 2 Poster som er slått sammen i regnskapet

Finansinntekter	2021	2020
Garantiprovisjon fra datterselskap	136 377	34 506
Annen finansinntekt (agio)	145 091	115 923
Sum finansinntekter	281 469	150 429
Finanskostnader	2021	2020
Annen finanskostnad (disagio)	115 330	129 182
Sum finanskostnader	115 330	129 182

Note 3 Spesifikasjon av driftskostnader etter art

	2021	2020
Leie skip	5 599 085	1 073 143
Andre driftskostnader	10 045	-3 404
Sum driftskostnader	5 609 129	1 069 739

Note 4 Lønnskostnader

Pearl Holdco AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2021. Selskapet har ingen ansatte og er derved ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

Det er i 2021 ikke utbetalt styre- eller konsulenthonorar til styret. Ingen forpliktelser til særskilt vederlag ved opphør av stilling for styrets leder, eller avtaler om bonus og lignende.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør USD 9 219 eks. mva.



NOTER TIL REGNSKAPET 2021

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2021	2020
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer konsern	163 409	34 506
Sum	163 409	34 506
Gjeld		
Leverandørgjeld innen konsern	968 951	968 074
Annen kortsiktig gjeld konsern	0	121 167
Sum	968 951	1 089 241

Note 6 Datterselskap

Pearl Holdco AS eier 100 % av aksjene i Pearl Bidco AS, som gir Pearl Holdco AS 100 % av stemmene i selskapet. Pearl Bidco AS har forretningskontor i Fosnavåg i Herøy kommune. Årsresultatet for 2021 var på USD 2 859 745. Balanseført egenkapital i selskapet var pr. 31.12.2021 USD 18 910 235. Balanseført verdi av aksjer var pr. 31.12.2021 USD 20 117 486.

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	30 905	7 477
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	30 905	7 477
Skattepliktig inntekt:		
Årets finansoverskudd	140 476	33 986
Skattepliktig inntekt	140 476	33 986
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt	30 905	7 477
Sum betalbar skatt i balansen	30 905	7 477

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

Selskapet har ingen midlertidige forskjeller, og ingen utsatt skatt.



NOTER TIL REGNSKAPET 2021

8 VALUTA

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

Valutakurs for USD per 31.12.2021 var 8,82 31.12.2020 var 8,56.

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2020	2 014 895	18 102 591	30 285	20 147 771
Årets resultat			79 019	79 019
Pr 31.12.2021	2 014 895	18 102 591	109 304	20 226 790

Note 10 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

Aksjekapitalen i Pearl Holdco AS pr. 31.12 består av:

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

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Oversikt over de største aksjonærene pr. 31.12.2021:

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

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

11 COVID-19

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



Årsberetning 2021 for Pearl Holdco AS

VIRKSOMHETENS ART

Pearl Holdco AS ble etablert 1. juli 2020 og er et holdingselskap for sitt heleide datterselskap Pearl Bidco AS. Selskapet driver gjennom Pearl Bidco AS rederivirksomhet som ved årsslutt omfatter eierskap og operasjon av 7 moderne offshore forsyningsskip med hoved virkeområde i Nordsjøen. 3 av skipene leies inn fra datterselskap og går på kontrakt til slutt kunder. Selskapet er lokalisert i Fosnavåg i Herøy kommune.

Selskapet har ingen ansatte.

FORTSATT DRIFT

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

Styrets medlemmer er dekket av styreansvarforsikring gjennom DNB Bank ASA.

MARKED OG FREMTIDIG UTVIKLING

Pearl Holdco AS driver gjennom Pearl Bidco AS skip som opererer innen olje- og gassmarkedet i Nordsjøen. Pearl Bidco AS hadde ved inngangen til året 10 skip, men 3 skip er solgt i 2021. Videre har Pearl Bidco AS avtalt å selge ett skip med levering i januar 2022.

Fra februar 2021 har alle skipene vært i operasjon og beskjeftiget med en blanding av periode- og spot kontrakter. I januar 2022 var 3 av datterselskapets 7 skip sluttet på lengre kontrakter.

Med oljeprisen tilbake på 2014-nivå ser selskapet øket aktivitet hos selskapets kunder, etter at de gjennom flere år har holdt tilbake. Dette har medført at markedet utviklet seg positivt i 2021 og selskapet forventer at den positive utviklingen vil fortsette i 2022. Dette vil resultere i øket etterspørsel etter fartøy og tilhørende høyere dagrater.

Usikkerheten knyttet til varigheten av Covid-19 pandemien har avtatt og restriksjonene som tidligere ble innført er i betydelig grad opphevet. Reiseaktiviteten tar seg opp igjen.

HENDELSER ETTER ÅRSAVSLUTNING

Datterselskapet overleverte ett skip til nye eiere i januar 2022. Videre inngikk selskapet 1. februar 2022 avtale med et utenlandsk selskap om kjøp av de resterende seks skipene. Per dags dato er fem av disse levert og det sjette og siste skipet er avtalt levert i juli 2022. Datterselskapet har benyttet salgsprovenyene til å tilbakebetale gjeld og er per dags dato gjeldfritt og har en betydelig likviditet som er plassert på tidsinnskudd i bank.

Russlands invasjon og angrep på Ukraina gir store konsekvenser for energimarkedene og verdensøkonomien. Imidlertid resulterer dette i øket etterspørsel etter olje og gass fra andre land enn Russland, samt øket satsing på havvind. Således er markedet for selskapets skip i Europa i bedring, men dette har liten innvirkning på Selskapet da alle skipene er avtalt solgt.

Selskapet planlegger å avvikles i løpet av 2022.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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



ØKONOMISKE RESULTATER

Tall i parentes for 2020.

Totale inntekter ble USD 5.553.124 (USD 1.086.254). Driftskostnadene for året ble USD 5.609.129 (USD 1.069.739) og driftsresultatet endte på USD -56.005 (USD 16.515). Netto finansposter utgjorde i 2021 USD 165.929 (USD 21.247) som ga et årsresultat på USD 79.019 (USD 30.285)

Kontantstrøm i 2021 var som følger:

Fra operasjonelle aktiviteter: USD 191.353 (USD 432.454). Kontantstrøm fra drift skiller seg fra driftsresultat som følge av forskyvninger av betalinger av inntekter og leverandørgjeld i forhold til inntektsføring. Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter var USD 623.807 (USD 432.454).

Selskapet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling i 2021.

EIENDELER, GJELD OG LIKVIDITET

Tall i parentes er for 2020.

Selskapets bokførte egenkapital var pr. 31.12.2021 USD 20.226.790 (USD 20.147.771). Dette utgjør 95 % (95%) av selskapets totalkapital på USD 21.264.359 (USD 21.244.141). Anleggsmidler består av aksjer i datterselskapet Pearl Bidco AS og bokført verdi av anleggsmidler utgjør USD 20.117.486 (USD 20.117.486), og omløpsmidler utgjør USD 1.146.873 pr. 31.12.2021 (USD 1.126.655).

Selskapet har ingen langsiktig gjeld, men garanterer for Pearl Bidco AS sin gjeld til kredittinstitusjoner. Kortsiktig gjeld utgjorde pr. 31.12.2021 USD 1.037.569 (USD 1.096.370). Selskapets likvide midler utgjorde USD 623.807 pr. 31.12.2021 (USD 432.454).

FINANSIELL RISIKO

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

Markedsrisiko

Selskapet opererer skip i spotmarkedet og er utsatt for svingende rater og utnyttelsesgrad. Selskapet søker å redusere spotmarkedet risikoen ved å slutte 50-70% av flåten på kontrakter opp til 12 måneder.

Valutarisiko

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

Renterisiko

Selskapets har ikke rentebærende gjeld.

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

Styret har fokus på styring av likviditetsrisiko. Remøy Shipping AS utarbeider ukentlig en fem-ukers likviditetsprognose og årsbudsjett og prognoser på månedsbasis. Selskapet skal til enhver tid ha tilstrekkelig likvide midler til å møte sine forpliktelser. Styret vurderer selskapets likviditetsposisjon som tilfredsstillende for å komme gjennom det forventede markedet i 2022.



ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

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

SAMFUNNSANSVAR

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

MILJØRAPPORTERING

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

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på USD 79.019 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Til annen egenkapital	79.019

Styret i Pearl Holdco AS, 16.06.2022

Jon Marius Flovik
styreleder

Tom Rasmus Kjeldsberg
styremedlem

Magne Johan Haga
styremedlem



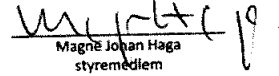
I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på USD 79.019 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Til annen egenkapital	79.019

Styret i Pearl Holdco AS, 16.06.2022


Jon Marius Flovik
styreleder


Tom Rasmus Kjeldsberg
styremedlem

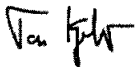

Magné Johan Haga
styremedlem

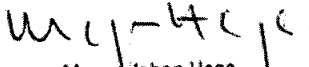


BALANSE			
PEARL HOLDCO AS			
	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	10	2 014 895	2 014 895
Overkurs		18 102 591	18 102 591
Sum innskutt egenkapital		20 117 486	20 117 486
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		109 304	30 285
Sum opptjent egenkapital		109 304	30 285
Sum egenkapital	9	20 226 790	20 147 771
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	5	1 003 168	964 230
Betalbar skatt	7	30 905	7 477
Annen kortsiktig gjeld	5	3 496	124 663
Sum kortsiktig gjeld		1 037 569	1 096 370
Sum gjeld		1 037 569	1 096 370
Sum egenkapital og gjeld		21 264 359	21 244 141

Regnskapet er signert elektronisk.
Styret i Pearl Holdco AS


Jon Marius Flovik
styreleder


Tom Rasmus Kjeldsberg
styremedlem


Magne Johan Haga
styremedlem