



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 218 985
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PREMIUM MARITIME FUND AS
Forretningsadresse: c/o NRP Business Management AS
Haakon VIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Nina Ekhaugen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2022

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, 15.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Employee benefits expense	2		
Other expenses	2, 3	977 515	457 415
Sum kostnader		977 515	457 415
Driftsresultat		-977 515	-457 415
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries	4	3 328 826	163 509
Annen renteinntekt		12 918	16 491
Currency gain		5 428	33 243
Other financial income		70 000	
Sum finansinntekter		3 417 172	213 243
Impairment of financial assets	4	996 423	83 815
Annen rentekostnad		17 541	
Loss from sale of subsidiaries		67 742	
Loss from sale of other investments		110 627	
Currency loss		34 001	6 098
Sum finanskostnader		1 226 334	89 913
Netto finans		2 190 838	123 330
Ordinært resultat før skattekostnad		1 213 322	-334 085
Income tax expense	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 213 322	-334 085
Årsresultat		1 213 322	-334 085
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 213 322	-334 085
Totalresultat		1 213 322	-334 085
Overføringer og disponeringer			
Transferred from share premium	6		-334 085



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
Udekket tap	6	189 436	
Transferred to other equity	6	1 022 807	
Transferred to other paid-in equity	6	1 080	
Sum overføringer og disponeringer		1 213 322	-334 085



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	5 343 928	5 559 412
Investeringer i tilknyttet selskap	4	37 120 184	14 243 939
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		220 000	177 929
Sum finansielle anleggsmidler		42 684 112	19 981 280
Sum anleggsmidler		42 684 112	19 981 280
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Other current receivables		217	15 758
Konsernfordringer		158 192	163 509
Sum fordringer		158 409	179 266
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bank deposit		5 570 899	1 778 876
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 570 899	1 778 876
Sum omløpsmidler		5 729 307	1 958 143
SUM EIENDELER		48 413 419	21 939 422
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share capital	5, 6	3 407 571	1 457 710
Annen innskutt egenkapital	6, 6	43 723 618	20 497 424
Sum innskutt egenkapital		47 131 189	21 955 134



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Other equity	6		
Udekket tap	6	-1 022 807	32 427
Sum opptjent egenkapital		1 022 807	-32 427
Sum egenkapital		48 153 996	21 922 707
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		16 365	
Public duties payable		3 331	2 066
Other current liabilities		239 728	14 650
Sum kortsiktig gjeld		259 424	16 715
Sum gjeld		259 424	16 715
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		48 413 419	21 939 422



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 517537

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 218 985
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PREMIUM MARITIME FUND AS
Forretningsadresse: c/o NRP Procurator AS
Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Nina Ekhaugen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 27.06.2022

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



Organisasjonsnr: 914 218 985
PREMIUM MARITIME FUND AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: USD	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Employee benefits expense	2		
Other expenses	2, 3	977 515	457 415
Sum kostnader		977 515	457 415
Driftsresultat		-977 515	-457 415
Finansinntekter og finanskostnader			
Income from subsidiaries	4	3 328 826	163 509
Annen renteinntekt		12 918	16 491
Currency gain		5 428	33 243
Other financial income		70 000	
Sum finansinntekter		3 417 172	213 243
Impairment of financial assets	4	996 423	83 815
Annen rentekostnad		17 541	
Loss from sale of subsidiaries		67 742	
Loss from sale of other investments		110 627	
Currency loss		34 001	6 098
Sum finanskostnader		1 226 334	89 913
Netto finans		2 190 838	123 330
Ordinært resultat før skattekostnad		1 213 322	-334 085
Income tax expense	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 213 322	-334 085
Årsresultat		1 213 322	-334 085
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 213 322	-334 085
Totalresultat		1 213 322	-334 085
Overføringer og disponeringer			
Transferred from share premium	6		-334 085
Udekket tap	6	189 436	
Transferred to other equity	6	1 022 807	
Transferred to other paid-in equity	6	1 080	



Sum overføringer og
disponeringer

1 213 322

-334 085



Organisasjonsnr: 914 218 985
PREMIUM MARITIME FUND AS

BALANSE

Beløp i: USD Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4	5 343 928	5 559 412
Investeringer i tilknyttet selskap	4	37 120 184	14 243 939
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		220 000	177 929
Sum finansielle anleggsmidler		42 684 112	19 981 280
Sum anleggsmidler		42 684 112	19 981 280

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Other current receivables		217	15 758
Konsernfordringer		158 192	163 509
Sum fordringer		158 409	179 266

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bank deposit		5 570 899	1 778 876
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 570 899	1 778 876
Sum omløpsmidler		5 729 307	1 958 143

SUM EIENDELER **48 413 419** **21 939 422**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Share capital	5, 6	3 407 571	1 457 710
Annen innskutt egenkapital	6, 6	43 723 618	20 497 424
Sum innskutt egenkapital		47 131 189	21 955 134

Opptjent egenkapital

Other equity	6		
Udekket tap	6	-1 022 807	32 427
Sum opptjent egenkapital		1 022 807	-32 427



Sum egenkapital	48 153 996	21 922 707
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	16 365	
Public duties payable	3 331	2 066
Other current liabilities	239 728	14 650
Sum kortsiktig gjeld	259 424	16 715
Sum gjeld	259 424	16 715
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	48 413 419	21 939 422



Organisasjonsnr: 914 218 985
PREMIUM MARITIME FUND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Financial statements 2021

Premium Maritime Fund AS

Org.no.: 914 218 985

Prepared by:

NRP Procurator 



Premium Maritime Fund AS

Profit and loss account

All figures in USD

	Note	2021	2020
Operating income and operating expenses			
Other expenses	2, 3	977 515	457 415
Total expenses		977 515	457 415
Net operating profit / loss		-977 515	-457 415
Financial income and expenses			
Income from subsidiaries	4	3 328 826	163 509
Other interest income		12 918	16 491
Currency gain		5 428	33 243
Other financial income		70 000	0
Financial income		3 417 172	213 243
Loss from sale of subsidiaries		67 742	0
Loss from sale of other investments		110 627	0
Impairment of financial assets	4	996 423	83 815
Other interest expenses		17 541	0
Currency loss		34 001	6 098
Financial expenses		1 226 334	89 913
Net financial profit / loss		2 190 838	123 330
Ordinary result before tax		1 213 322	-334 085
Income tax expense	7	0	0
Net profit after tax		1 213 322	-334 085
Net profit / loss		1 213 322	-334 085
Attributable to			
Transferred from uncovered loss	6	189 436	0
Transferred to other equity	6	1 022 807	0
Transferred from share premium	6	0	-334 085
Transferred to other paid-in equity	6	1 080	0
Total		1 213 322	-334 085



Premium Maritime Fund AS

Balance

All figures in USD

	Note	2021	2020
Assets			
Non-current assets			
Financial assets			
Investments in subsidiaries	4	5 343 928	5 559 412
Investments in associates	4	37 120 184	14 243 939
Loans to associates and joint ventures		220 000	177 929
Total financial assets		42 684 112	19 981 280
Total non-current assets		42 684 112	19 981 280
Current assets			
Receivables			
Receivables group companies		158 192	163 509
Other current receivables		217	15 758
Total receivables		158 409	179 266
Bank deposit			
Bank deposit		5 570 899	1 778 876
Cash and cash equivalents		5 570 899	1 778 876
Total current assets		5 729 307	1 958 143
Total assets		48 413 419	21 939 422



Premium Maritime Fund AS

Balance

All figures in USD

	Note	2021	2020
Equity and liabilities			
Equity			
Paid-in equity			
Share capital	5, 6	3 407 571	1 457 710
Share premium	6	43 723 618	20 498 504
Other paid-in equity	6	0	-1 080
Total paid-in equity		47 131 189	21 955 134
Retained earnings			
Uncovered loss	6	1 022 807	-32 427
Total retained earnings		1 022 807	-32 427
Total equity		48 153 996	21 922 707
Liabilities			
Current liabilities			
Accounts payable		16 365	0
Public duties payable		3 331	2 066
Other current liabilities		239 728	14 650
Total current liabilities		259 424	16 715
Total liabilities		259 424	16 715
Total equity and liabilities		48 413 419	21 939 422

Oslo, 09.03.2022

The board of Premium Maritime Fund AS

Christian Due
chairman of the board

Erik Bartnes
member of the board

Peder Engeset
member of the board

Tore Hopen
member of the board

Jørgen Lund
member of the board

Kjetil Løvmon Holden
member of the board



Premium Maritime Fund AS

Indirect cash flow

All figures in USD

	2021	2020
Cash flows from operating activities		
Profit/loss before tax	1 213 322	-334 085
Loss/gain on the sale of shares in investments	178 370	0
Impairment of financial assets	996 423	83 815
Change in accounts payable	16 365	0
Items classified as investment or financing activities	-3 328 826	0
Change in other accrual items	315 264	-215 502
Net cash flows from operating activities	-609 082	-465 772
Cash flows from investment activities		
Proceeds from the sale of investments in subsidiaries and associates	936 365	0
Payments for the investment in subsidiaries and associates	-4 355 496	-709 906
Net payment loan to associated companies	-98 866	-177 928
Distribution from subsidiaries and associates	18 395 558	719 015
Net cash flows from investment activities	14 877 562	-168 819
Cash flows from financing activities		
Proceeds from equity	4 196 033	0
Payment of dividend	-14 672 490	0
Net cash flows from financing activities	-10 476 457	0
Net change in cash and cash equivalents	3 792 023	-634 591
Cash and cash equivalents at the start of the period	1 778 876	2 348 943
Cash and cash equivalents at the end of the period	5 570 899	1 714 352



Premium Maritime Fund AS

Notes to the Financial Statements

Note 1 Accounting principles

The financial statements have been prepared in conformity with the provisions of the Accounting Act and NRS 8 - Good accounting practice for small companies.

Merger

The company, formerly named Premium Maritime Fund II AS ("PMF II"), merged with Premium Maritime Fund AS ("PMF I") and Premium Maritime Fund III AS ("PMF III") in 2021. On an accounting basis, the merger has taken effect from the general meeting's approval of the merger March 2nd, 2021. The merger has been accounted for as a transaction with all assets and liabilities from PMF I and PMF III at the market value as of March 2nd, 2021.

Consolidation

Subsidiaries are not consolidated if the company is purchased with the intention of a temporary ownership or is being held for sale.

Currency

The accounts are presented in USD which is the Company's functional currency. Transactions in another currency (those other than functional currency) are translated at the foreign exchange rate at the dates of the transactions. Monetary items in another currency are translated into USD using the foreign exchange rate at the balance sheet date. Non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated into USD using the exchange rate applicable on the transaction date. Non-monetary items that are measured at their fair value expressed in another currency are translated at the exchange rate applicable on the balance sheet date. Changes to exchange rates are recognised in the income statement as they occur during the accounting period.

Use of estimates

The preparation of financial accounts in accordance with the Accounting Act requires the use of estimates. Furthermore, application of the company's accounting principles requires management to exercise judgment. Areas which to a large extent contain such subjective evaluations, a high degree of complexity, or areas where the assumptions and estimates are material for the annual accounts, are described in the notes.

Tax

The tax charge in the profit and loss account consists of tax payable for the period and the change in deferred tax. Deferred tax is calculated at the tax rate at 22 % on the basis of tax-reducing and tax-increasing temporary differences that exist between accounting and tax values, and the tax loss carried forward at the end of the accounting year. Tax-increasing and tax-reducing temporary differences that reverse or may reverse in the same period are set off and entered net. The net deferred tax receivable is entered on the balance sheet to the extent that it is likely that it can be utilised.

Balance sheet classification

Current assets and short term liabilities consist of receivables and payables due within one year, and items related to the inventory cycle. Other balance sheet items are classified as fixed assets / long term liabilities. Current assets are valued at the lower of cost and fair value. Short term liabilities are recognized at nominal value.

Fixed assets are valued at cost, less depreciation and impairment losses. Long term liabilities are recognized at nominal value.



Premium Maritime Fund AS

Notes to the Financial Statements

Subsidiaries and associated companies

Subsidiaries and associated companies are valued using the cost method in the company accounts. The investment is valued at acquisition cost for the shares unless a write-down has been necessary. A write-down to fair value is made when a fall in value is due to reasons that cannot be expected to be temporary and such write-down must be considered as necessary in accordance with good accounting practice. Write-downs are reversed when the basis for the write-down is no longer present.

Dividends, group contributions and other distributions from subsidiaries are recognised in the same year as they are recognised in the financial statement of the provider. If dividends / group contribution exceed withheld profits after the acquisition date, the excess amount represents repayment of invested capital, and the distribution will be deducted from the recorded value of the acquisition in the balance sheet for the parent company.

Receivables

Receivables are entered at par value after deducting a provision for expected losses. The provision for losses is made on the basis of an individual assessment of the respective receivables.

Cash flow statement

The cash flow statement has been prepared using the indirect method. Cash and cash equivalents consist of cash, bank deposits and other short-term, liquid investments.

Note 2 Note Salary costs and benefits, remuneration to the board and auditor

The company has no employees.

Note 3 Other operating expenses

	2021	2020
Fund management fee	668 735	342 084
Business management fee	91 779	67 736
Depository fee	32 362	17 055
Insurance	10 383	7 293
Fees to the board incl. VAT	30 067	16 191
Fees to auditor	14 325	5 122
Legal fees	90 884	0
Other operative expenses	38 981	1 934
Total	977 515	457 415



Premium Maritime Fund AS

Notes to the Financial Statements

Note 4 Subsidiaries, associated companies and joint ventures

Company name	Registered office	Share ownership	Voting rights
Atlantic Discoverer AS	Oslo	29,5 %	29,5 %
Ross Magdeburg AS	Oslo	24,0 %	24,0 %
Gram Car AS	Oslo	20,0 %	20,0 %
Borøy Chemical AS	OSLO	33,5 %	33,5 %
Njord Handy AS	Oslo	24,0 %	24,0 %
Nordic Tromsøe AS	Oslo	29,4 %	29,4 %
Premium Maritime Ship Invest II AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
PMF II Container AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
Chem Tank Invest AS	Bergen	32,1 %	32,1 %
Atlantic MPP AS	Oslo	15,0 %	15,0 %
Premium Maritime Ship Invest AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
Songa Passage AS	Oslo	31,2 %	31,2 %
Parchem III AS	Oslo	45,0 %	45,0 %
TK 1025 GmbH & Co. KG	Hamburg, Germany	25,0 %	25,0 %
SAG MT Cape Tampa mbH & Co. KG	Hamburg, Germany	25,0 %	25,0 %
Macaw Shipping LLC	Monrovia, Liberia	30,0 %	30,0 %
Allianz 2012 Pte. Ltd.	Singapore	30,9 %	30,9 %
Burgundy Container AS	Oslo	19,8 %	19,8 %
Sunny Sky Shipping LLC	Majuro, Marshall Islands	20,0 %	20,0 %
Chem Tank Invest III AS	Bergen	20,9 %	20,9 %
Nippon Supra AS	Oslo	30,1 %	30,1 %
Empros Ultra AS	Oslo	25,0 %	25,0 %
Sunny Star Shipping LLC	Majuro, Marshall Islands	25,0 %	25,0 %

Initial acquisition cost for investments from PMF I and PMF III equals the value the investment had in the share contribution in connection with the merger with PMF II and not the amount originally paid. These investments will have no repaid capital earlier years.



Premium Maritime Fund AS

Notes to the Financial Statements

Associated companies:

Company name	Acquisition cost	Repaid capital this year	Repaid capital earlier	Write-down	Book value	Income
Atlantic Discoverer AS **	1 783 000	-551 993	-383 500	0	847 508	0
Ross Magdeburg AS **	897 600	-287 993	0	0	609 608	0
Gram Car AS **	3 180 000	0	0	0	3 180 000	0
Borøy Chemical AS **	2 857 550	-837 500	-505 850	-463 305	1 050 895	0
Njord Handy AS **	5 827 907	-1 212 417	-280 005	0	4 335 485	0
Nordic Tromsøe AS **	1 216 179	-1 110 168	0	0	106 011	0
Chem Tank Invest AS **	3 001 221	-95 981	-129 000	0	2 776 240	0
Atlantic MPP AS **	1 780 500	-231 465	-594 261	0	954 775	0
Songa Passage AS *	2 356 075	0	0	-243 688	2 112 387	0
Parchem III AS *	4 322 475	-1 677 052	0	-227 910	2 417 513	0
TK 1025 GmbH & Co. KG ***	2 283 632	0	0	0	2 283 632	0
SAG MT Cape Tampa mbH & Co. KG ***	3 194 275	0	0	-299 275	2 895 000	0
Macaw Shipping LLC ***	2 227 715	0	0	-163 222	2 064 493	0
Allianz 2012 Pte. Ltd. ***	2 560 441	0	0	0	2 560 441	0
Burgundy Container AS ***	2 393 437	-494 978	0	0	1 898 459	0
Sunny Sky Shipping LLC ***	1 599 500	0	0	-34 160	1 565 340	0
Chem Tank Invest III AS ***	2 575 489	-291 821	0	0	2 283 668	0
Nippon Supra AS ***	121 719	0	0	0	121 719	0
Empros Ultra AS ***	1 350 069	-250 000	0	0	1 100 069	0
Sunny Star Shipping LLC ***	1 987 765	0	0	-30 822	1 956 943	0
Total	47 516 547	-7 041 366	-1 892 615	-1 462 382	37 120 184	0

* From PMF I

** From PMF II

*** From PMF III

Realized investments	Repaid capital this year	Income
Realized investments	-478 892	0

Subsidiaries:

Company name	Acquisition cost	Repaid capital this year	Repaid capital earlier	Write-down	Book value	Income
Premium Maritime Ship Invest II AS **	3 219 541	0	0	0	3 219 541	0
PMF II Container AS **	2 104 877	0	0	0	2 104 877	0
Premium Maritime Ship Invest AS *	7 565 985	-7 546 474	0	0	19 511	3 328 826
Total	12 890 402	-7 546 474	0	0	5 343 928	3 328 826



Premium Maritime Fund AS

Notes to the Financial Statements

Note 5 Shareholders

The share capital in Premium Maritime Fund AS as of 31.12.2021 consists of:

	Number of shares	Face value in NOK	Share capital in NOK
Ordinary shares	28 368 725	1	28 368 725
Total	28 368 725		28 368 725

Ownership structure

The largest shareholders in % at year end:

Shareholder	Ordinary	Owner interest	Share of votes
Skips AS Tudor	3 391 984	12,0 %	12,0 %
Klaveness Invest AS	3 134 026	11,0 %	11,0 %
Farvatn Kapital AS	2 500 000	8,8 %	8,8 %

Note 6 Equity

	Share capital	Share premium	Other paid-in capital	Uncovered loss	Other equity	Total
Equity 1.1.2021	1 457 710	20 498 504	-1 080	-32 427	0	21 922 707
Capital increase at mergers	1 949 861	34 572 604	0	-157 009	0	36 365 456
Dividend	0	-11 347 490	0	0	0	-11 347 490
Net income/loss	0	0	1 080	189 436	1 022 807	1 213 322
Equity 31.12.2021	3 407 571	43 723 618	0	0	1 022 807	48 153 996



Premium Maritime Fund AS

Notes to the Financial Statements

Note 7 Tax

Income tax expense	2021	2020
Tax payable	0	0
Changes in deferred tax	0	0
Total income tax expense	0	0

Tax base calculation	2021	2020
Ordinary profit/loss before tax	1 213 322	-334 085
Permanent differences	-2 435 873	100 919
Currency differences	75 757	-42 208
Change in temporary differences	-14 167	14 644
Tax base	-1 160 960	-260 730

Tax payable in the balance:	2021	2020
Tax payable on this year's result	0	0
Total tax payable in the balance sheet	0	0

Calculation of deferred tax/deferred tax asset

Basis for deferred tax/deferred tax asset	2021	2020
Non-current receivables in other currencies	0	-14 644
Accumulated loss to be brought forward	-4 355 840	-3 302 267
Basis for deferred tax/deferred tax asset	-4 355 840	-3 316 911

Deferred tax/deferred tax asset	2021	2020
Deferred tax (deferred tax asset)	-958 285	-729 720
Deferred tax asset not recognised	958 285	729 720
Deferred tax in the balance sheet	0	0

Accumulated loss to be brought forward from 2020 includes losses from the merged companies, PMF I and PMF III.

Note 8 Other information

The company has entered into an investment management agreement with NRP Maritime Asset Management AS. The investment manager is entitled to a management fee and a performance fee of 10 % of all subsequent distributions from the time on which the company has made aggregate distributions to shareholders that in total equal a return of 9 % on the aggregate outstanding commitments.



Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i Premium Maritime Fund AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Premium Maritime Fund AS' årsregnskap 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

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettsvisende 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 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 revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

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

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: Z11-Z1-ZXTEF-VPZ7D-M83GA-84LNI-ODY8Y



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Premium Maritime Fund AS

feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

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

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

Oslo, 21. mars 2022
Deloitte AS

Jens Bjørner Owren Ugland
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Z11-Z1-Z1EE-VPZ7D-M83GA-84LNI-ODY8Y



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."

Jens Bjørner Owren Ugland

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1582982

IP: 217.173.xxx.xxx

2022-03-23 08:23:24 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Z1Tzi-2XTEF-VPZ7D-M83GA-84LNf-ODY8Y

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>



Skattedirektoratet

Saksbehandler Torstein Kinden Helleland	Deres dato 03.05.2017	Vår dato 08.05.2017
Telefon 22078139	Deres referanse Nina Eklund	Vår referanse 2017/465318

NRP BUSINESS MANAGEMENT AS
Postboks 1358 Vika
0113 OSLO

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk

Vi viser til deres brev av 3. mai 2017 der det søkes om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for følgende selskaper;

Premium Maritime Fund II AS org. nr. 914 218 985
Premium Maritime Ship Invest II AS org. nr. 918 003 479

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Premium Maritime Fund II AS og Premium Maritime Ship Invest II AS dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen forutsetter at opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

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

Bakgrunn

Premium Maritime Fund II AS er morselskap til Premium Maritime Ship Invest II AS. Premium Maritime Fund AS II har 33 aksjonærer hvorav 3 er utenlandske. All kommunikasjon med aksjonærene foregår derfor på engelsk. Selskapenes virksomhet er investering i shipping-virksomhet. Selskapene opererer i en internasjonal bransje. Alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen denne bransjen behersker og benytter engelsk. En norsk oversettelse vil kun ha til formål å oppfylle regnskapslovens språkkrav.

Skattedirektoratets vurdering

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

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

Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 Oslo	Besøksadresse: Se www.skatteetaten.no Org.nr: 996250318 E-post: skatteetaten.no/sendepost	Sentralbord 800 80 000 Telefaks 22 17 08 60
--	--	--



Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer

Torstein Kinden Helleland

Jeanette M. Skovholt
seniorrådgiver
Rettsavdelingen, foretaksskatt
Skattedirektoratet

Med hilsen

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Denne bransjen behersker og benytter engelsk. internasjonalt bransje. Videre er det vekslagt at alle sentrale aktører og samarbeidspartnere innen har en andel utenlandske eiere. Eierkretsen er begrenset. Selskapet driver virksomhet i en dispensasjonsøkt. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt særlig vekt på at selskapene Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjon. mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet. Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til "informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere". Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i

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

