



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 950 326
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARTANKERS XII AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Qualitium Fund-of-Hedge Funds
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.07.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 09.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		187 437 964	55 766 594
Sum inntekter		187 437 964	55 766 594
Kostnader			
Lønnskostnad		13 105 108	12 577 430
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 086 056	6 274 861
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			-3 547 342
Annen driftskostnad		69 400 938	48 995 193
Sum kostnader		89 592 102	64 300 143
Driftsresultat		97 845 862	-8 533 548
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		179 878	30 210
Sum finansinntekter		179 878	30 210
Annen rentekostnad		3 298 378	2 540 914
Annen finanskostnad		4 862 580	883 811
Sum finanskostnader		8 160 957	3 424 724
Netto finans		-7 981 079	-3 394 515
Ordinært resultat før skattekostnad		89 864 782	-11 928 063
Skattekostnad på resultat		62 415	62 415
Ordinært resultat etter skattekostnad		89 802 367	-11 990 478
Årsresultat		89 802 367	-11 990 478
Årsresultat etter minoritetsinteresser		89 802 367	-11 990 478
Totalresultat		89 802 367	-11 990 478
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		89 802 367	-11 990 478



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum overføringer og disponeringer		89 802 367	-11 990 478



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner		166 558 073	93 264 230
Sum varige driftsmidler		166 558 073	93 264 230
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		3 450 055	3 086 790
Sum finansielle anleggsmidler		3 450 055	3 086 790
Sum anleggsmidler		170 008 129	96 351 020
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		1 082 352	1 099 168
Fordringer			
Kundefordringer		10 456 650	2 848 358
Andre kortsiktige fordringer		2 476 985	4 413 972
Sum fordringer		12 933 635	7 262 331
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		31 631 165	5 011 760
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 631 165	5 011 760
Sum omløpsmidler		45 647 152	13 373 259
SUM EIENDELER		215 655 281	109 724 279

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Aksjekapital		38 820	38 820
Annen innskutt egenkapital		-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital		32 820	32 820
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		10 387 756	57 882 771
Sum opptjent egenkapital		10 387 756	57 882 771
Sum egenkapital		10 420 576	57 915 591
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		57 665 205	44 273 388
Sum annen langsiktig gjeld		57 665 205	44 273 388
Sum langsiktig gjeld		57 665 205	44 273 388
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		6 203 065	2 389 494
Betalbar skatt		62 415	62 415
Utbytte		136 658 400	
Annen kortsiktig gjeld		4 645 620	5 083 391
Sum kortsiktig gjeld		147 569 500	7 535 300
Sum gjeld		205 234 705	51 808 688
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		215 655 281	109 724 279



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 656387

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 950 326
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARTANKERS XII AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Qualitium Fund-of-Hedge Funds
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.07.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 08.08.2023



Organisasjonsnr: 917 950 326
PARTANKERS XII AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		187 437 964	55 766 594
Sum inntekter		187 437 964	55 766 594
Kostnader			
Lønnskostnad		13 105 108	12 577 430
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 086 056	6 274 861
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			-3 547 342
Annen driftskostnad		69 400 938	48 995 193
Sum kostnader		89 592 102	64 300 143
Driftsresultat		97 845 862	-8 533 548
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		179 878	30 210
Sum finansinntekter		179 878	30 210
Annen rentekostnad		3 298 378	2 540 914
Annen finanskostnad		4 862 580	883 811
Sum finanskostnader		8 160 957	3 424 724
Netto finans		-7 981 079	-3 394 515
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat før skattekostnad		89 864 782	-11 928 063
Skattekostnad på resultat		62 415	62 415
Ordinært resultat etter skattekostnad		89 802 367	-11 990 478
Årsresultat		89 802 367	-11 990 478
Årsresultat etter minoritetsinteresser		89 802 367	-11 990 478
Totalresultat		89 802 367	-11 990 478
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		89 802 367	-11 990 478
Sum overføringer og disponeringer		89 802 367	-11 990 478



Organisasjonsnr: 917 950 326
PARTANKERS XII AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Skip og flytende installasjoner	166 558 073	93 264 230
Sum varige driftsmidler	166 558 073	93 264 230

Finansielle anleggsmidler

Andre langsiktige fordringer	3 450 055	3 086 790
Sum finansielle anleggsmidler	3 450 055	3 086 790

Sum anleggsmidler	170 008 129	96 351 020
--------------------------	--------------------	-------------------

Omløpsmidler

Varer

Sum varer	1 082 352	1 099 168
------------------	------------------	------------------

Fordringer

Kundefordringer	10 456 650	2 848 358
Andre kortsiktige fordringer	2 476 985	4 413 972
Sum fordringer	12 933 635	7 262 331

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	31 631 165	5 011 760
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	31 631 165	5 011 760

Sum omløpsmidler	45 647 152	13 373 259
-------------------------	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER	215 655 281	109 724 279
----------------------	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	38 820	38 820
Annen innskutt egenkapital	-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital	32 820	32 820

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	10 387 756	57 882 771
Sum opptjent egenkapital	10 387 756	57 882 771
Sum egenkapital	10 420 576	57 915 591
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Gjeld til		
kredittinstitusjoner	57 665 205	44 273 388
Sum annen langsiktig gjeld	57 665 205	44 273 388
Sum langsiktig gjeld	57 665 205	44 273 388
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	6 203 065	2 389 494
Betalbar skatt	62 415	62 415
Utbytte	136 658 400	
Annen kortsiktig gjeld	4 645 620	5 083 391
Sum kortsiktig gjeld	147 569 500	7 535 300
Sum gjeld	205 234 705	51 808 688
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	215 655 281	109 724 279



Organisasjonsnr: 917 950 326
PARTANKERS XII AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



**ÅRSREGNSKAP/
FINANCIAL STATEMENTS
01.01.2022 - 31.12.2022**

for

PARTANKERS XII AS
(under avvikling/under liquidation)
(NOK)

Penneo document key: E/LVN-OEY8-Q66EZ-XKQ0H-5T18-8NXL5

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



PARTANKERS XII AS (under avvikling/under liquidation)	Resultatregnskap/ Profit and loss account		
	Note	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
Driftsinntekter/ Operating revenue			
Driftsinntekter / Operating revenue		116,792,401	55,766,594
Andre driftsinntekter/ Other revenue			
Verdijustering grunnet prinsippending/ Value adjustment due to change of pri	2	70,645,563	
Sum driftsinntekter/ Total operating revenue		187,437,964	55,766,594
Driftskostnader/ Operating expenses			
Mannskapskostnader / Crew Cost		12,979,598	12,451,920
Driftskostnader / Operating expenses		67,619,299	47,969,849
Ordinære avskrivinger skip/ Ordinary depreciation	3	7,086,056	6,274,861
Nedskrivning skip/ Extra-ordinary depreciation vessel	3	-	(3,547,342)
Andre driftskostnader/ Other expenses		1,907,150	1,150,854
Sum driftskostnader/ Total operating expenses		89,592,102	64,300,143
Driftsresultat/ Operating result		97,845,862	(8,533,548)
Finansposter/ Financial items			
Renteinntekter/ Interests received		179,878	30,210
Rentekostnader/ Interests expenses		(3,298,378)	(2,540,914)
Andre finanskostnader/ Other financial costs		(520,056)	(148,625)
Agio (+) Disagio (-) / Currency gain (+) loss (-)		(4,342,523)	(735,186)
Sum finansposter/ Total financial items		(7,981,079)	(3,394,515)
Årsresultat før skatt/ Net result before tax		89,864,782	(11,928,063)
Skattekostnad/ Tax	4	62,415	62,415
Årsresultat/ Annual result		89,802,367	(11,990,478)
Disponeringer/ Distribution of result			
Avsatt likvidasjonsutbytte/ Accrued Liquidation dividend	5	78,858,400	-
Overført fra overkursfond/ Transferred from share premium account	5	(65,233,296)	-
Avsatt utbytte/ Accrued dividend	5	57,800,000	
Overført til/fra annen egenkapital/ Other equity	5	18,377,263	(11,990,478)
Sum disponeringer/ Total distribution of profit - (loss)		89,802,367	(11,990,478)

Permeo document key: EILVN-OEY8-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8NXL5



PARTANKERS XII AS (under avvikling/under liquidation)

EIENDELER/ ASSETS	Note	31.12.2022	31.12.2021
ANLEGGSMIDLER/ FIXED ASSETS			
Varige driftsmidler/ Fixed assets			
Skip / Vessel	3	165,803,263	92,437,916
Aktiverte etableringskostnader/ Capitalized start up costs	3	754,810	826,314
Sum varige driftsmidler/ Total fixed assets		166,558,073	93,264,230
Langsiktige fordringer/ Long term accounts receivables			
Andre fordringer		3,450,055	3,086,790
Sum langsiktige fordringer/ Total long term accounts receivables		3,450,055	3,086,790
SUM ANLEGGSMIDLER/ TOTAL FIXED ASSETS		170,008,129	96,351,020
OMLØPSMIDLER/ CURRENT ASSETS			
Varer/ Goods			
Beholdning om bord/ Goods on board		1,082,352	1,099,168
Sum varer / Total goods		1,082,352	1,099,168
Fordringer/ Accounts receivable			
Forskuddsbetalte kostnader/ Pre-paid expenses		161,654	117,649
Kundefordringer/ Trade accounts receivable		10,456,650	2,848,358
Andre fordringer / Other receivables		3,234,166	4,291,212
Til gode Mva/ Accounts receivable VAT		635	5,111
Sum fordringer/ Total accounts receivable		13,853,104	7,262,330
Bankinnskudd, kontanter og lignende/ Cash and cash equivalents		30,711,696	5,011,760
SUM OMLØPSMIDLER/ TOTAL CURRENT ASSETS		45,647,152	13,373,259
SUM EIENDELER/ TOTAL ASSETS		215,655,281	109,724,279

Penneo document key: E/LVN-OEY8-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8NXL5



EGENKAPITAL OG GJELD/ EQUITY AND LIABILITIES		31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL/ EQUITY			
Innskutt selskapskapital/ Paid in capital			
Aksjekapital / Share capital	5,6	38,820	38,820
Annen innskutt EK/ Other paid-in equity	5	(6,000)	(6,000)
Overkurs / Share premium	5	-	65,233,296
Sum innskutt egenkapital/ Total paid in capital		32,820	65,266,116
Opptjent selskapskapital/ Other equity			
Annen egenkapital/ Other equity	5	10,387,756	(7,350,525)
Sum opptjent egenkapital/ Total other equity		10,387,756	(7,350,525)
SUM EGENKAPITAL/ TOTAL EQUITY		10,420,576	57,915,591
GJELD/ LIABILITIES			
Langsiktig gjeld/ Long term liabilities			
Pantegjeld/ Mortgage debt	7	57,665,205	44,273,388
Sum langsiktig gjeld/ Total long term liabilities		57,665,205	44,273,388
Kortsiktig gjeld/ Current liabilities			
Betalbar skatt / Tax payable		62,415	62,415
Leverandørgjeld/ Accounts payable		2,402,522	9,483
Leverandørgjeld CSM / Accounts payable CSM		3,800,543	2,380,012
Påløpt rente/ Accrued interests		961,845	486,915
Avsatt utbytte/ Accrued dividend		57,800,000	
Avsatt likvidasjonsutbytte/ Accrued Liquidation dividend		78,858,400	
Annen kortsiktig gjeld CSM / Other current liabilities CSM		3,558,265	2,901,073
Annen kortsiktig gjeld/ Other current liabilities		125,510	1,695,403
Sum kortsiktig gjeld/ Total current liabilities		147,569,500	7,535,300
SUM GJELD/ TOTAL LIABILITIES		205,234,705	51,808,688
SUM EGENKAPITAL OG GJELD/ TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		215,655,281	109,724,279

Oslo, 22 June 2023

Luc G. Synaeghel
Styreleder/Chair of the Board

Carsten B. Sommerhage
Styremedlem/Director

Olav K. Falnes
Styremedlem/Director

Theo J. Erdmann
Styremedlem/Director

Permeo document key: E:\LVN-OEY\8-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8VXLS



PARTANKERS XII AS (under avvikling/under liquidation)

Noter 2022 / Notes 2022

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 regnskapskikk for små foretak.
Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Eiendeler

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.
Fordringer som skal tilbakebetales innen ett som år er uansett klassifisert som omløpsmidler.
Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Varige driftsmidler

Da skip er solgt og selskapet er under avvikling er det foretatt en regnskapsmessig prinsippendring der anleggsmidler vurderes til virkelig verdi.
Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Inntekt

Inntekt resultatføres etter opptjeningsprinsippet.

Skatt

Selskapet faller under rederibeskatning. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt, endring i utsatt skatt og tomasjeskatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

English:

The financial statement is according to Norwegian GAAP for small business. The accounting principles used in the financial statement are listed below:

Assets

Assets that are expected to last or to be permanently owned are classified as fixed assets. Other assets are classified as current assets. Accounts 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.

Fixed assets

As the vessel has been sold and the company is being liquidated, an accounting change of principle has been undertaken whereby fixed assets are carried at fair value. Long term liabilities are carried at the nominal received amount at the draw down date.

Current assets

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

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 company is falling under the shipping tax regime. The income tax expense is comprised of both tax payable for the period, changes in deferred tax and tonnage tax. Deferred tax is determined on the basis of existing temporary differences between accounting net income and tax net income, including year-end 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.

Permeo document key: E:LVN-OEY8-Q66EZ-XK00H-5T18H-8NXL5



Note 2 Avvikling av selskap og salg av skip/ Company liquidation and sale of vessels

Selskapets eneste anleggsmidler, skip Cape Gave, er solgt og selskapet skal således avvikles etter overlevering i januar 2023. Ved avleggelse av årsregnskapet er er skip i balansen dermed bokførte til virkelig verdi (salgspris fratrukket transaksjonskostander) til NOK 166 558 073. Oppjustering av verdi til virkelig verdi per 31.12.2022 er inntektsført med NOK 70 645 563.

The company's only fixed assets, vessel Polarix Bay, have been sold and the company will thus be under wound up after delivery in January 2023. When the annual financial statement is presented, the vessels in the balance sheet are thus booked at fair value (sale price minus transaction costs) at NOK 166 558 073. Adjustment of value to fair value as of 31.12.2022 is recognized as income with NOK 70 645 563.

Oslo, 22 June 2023

Note 3 Våre driftsmidler/ Fixed Assets

Skip/ Vessel

	Etabl.kostn./ Start up cost	Skip/ Vessels	Sum/ Total
Anskaffelseskost 01.01/ Cost price 01.01	1,001,059	107,597,901	108,598,960
Tilgang/ Addition	-	9,734,336	9,734,336
Avgang/ Deduction	-	-	-
Verdjustering til virkelig verdi/ Value adjustment to fair value	-	70,645,563	70,645,563
Anskaffelseskost 31.12/ Cost price 31.12	1,001,059	187,977,801	188,978,859
Akk. avskrivninger 01.01/ Acc. depreciation 01.01	174,745	15,159,985	15,334,730
Akk. avskrivninger / Acc. depreciation deduction	-	-	-
Avskrivninger/ Depreciation	71,504	7,014,552	7,086,056
Akk. avskrivninger 31.12/ Acc. depreciation 31.12	246,249	22,174,537	22,420,786
Akk. Nedskrivninger 01.01/ Acc. e.o. depreciation 01.01	-	-	-
Akk. nedskrivninger / Acc. e.o. depreciations deduction	-	-	-
Nedskrivninger/ E.O depreciation	-	-	-
Akk. nedskrivninger 31.12/ Acc. e.o. depreciation 31.12	-	-	-
Balanseført verdi 31.12/ Carried value 31.12	754,810	165,803,263	166,558,073

Skipet ble kjøpt i juli 2019. Det avskrives linært iht en økonomisk levetid på 14 år med fradrag for forventet skrapverdi på USD 2 413 200.

Skip ble solgt 4 januar 2023 til USD 17 300 000.

Skipenes bokførte verdi per 31.12.2022 er satt til virkelig verdi (salgspris fratrukket transaksjonskostander) på NOK 166 558 073 (USD 17 300 000)

The vessel was purchased in July 2019. The vessels has an economical lifetime of 14 years and are depreciated linear with deductions for a scrap value of USD 2 428 800.

The vessel was sold 4 January 2023 for USD 17 300 000.

The vessel's book value as of 31.12.2022 is set to fair value (sales price less transaction costs) at NOK 166 558 073 (USD 17 300 000)

Permeo document key: EILVN-OEY8-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8NXL5



Note 4 Skattekostnad og utsatt skatt/ Tax and deferred tax

Skattemessig resultat for deltagere innenfor rederibeskatning/ Tax result for participants within the Norwegian tonnage tax regime

	31/12/2021	31/12/2022	Snitt/ Average
Finansaktiva/ Financial assets	12,274,091	44,564,800	28,419,445
Totalkapital/ Total capital	109,724,279	145,009,718	127,366,999
Andel finansaktiva %/ Share financial assets %	11.1863 %	30.7323 %	22.3130 %
Faktiske rentekostnader pantelån pr. 31.12./ Actual interest cost 31.12	2,648,988	4,319,650	
Andel rentekostnad til fradrag/ Share of interest cost for allowance	285,553	963,845	
Faktisk valutagevinst (+)/ tap (-) på kortsiktige poster/ Realized gain (+) loss (-) on exchange on	56,324	-244,326	
Andel valutagevinst (+)/ tap (-) til inntektsføring (fradrag)/ Share of realized gain (+) loss (-) on exchange on short term items	6,072	-54,517	
Faktisk valutagevinst (+)/ tap (-) på langsiktige poster/ Realized gain (+) loss (-) on exchange on	50,579	-6,653,232	
Andel valutagevinst (+)/ tap (-) til inntektsføring (fradrag)/ Share of realized gain (+) loss (-) on	5,452	-1,484,538	

Finansinntekter og kostnader/ Financial items

	2021	2022
Renteinntekter/ Interests income	30,210	179,878
Pantegjeldsrenter/ Interest costs	-285,553	-963,845
Avsetning tap rentesikringskostnader/ Allocation for loss on SWAP	0	0
Swaprenter/ SWAP interest	0	0
Andre finanskostnader/ Other financial expenses	-6,279	-120,928
Netto valutagevinst kortsiktige poster/ Net gain on exchange short term items	0	0
Netto valutagevinst kortsiktige poster/ Net gain on exchange short term items	6,072	-54,517
Netto valutagevinst langsiktige poster/ Net gain on exchange on long term items	0	0
Netto valutatap langsiktige poster/ Net loss on exchange on long term items	5,452	-1,484,538
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til/ Changes in deferred tax:		
* Valutalån (forholdsmessig andel av omvurderingskonto)/ Revaluation account	-178,093	306,711
* Avsetning tap renteinstrument/ Allocation for loss on SWAP	0	0
* Estimerte ikke betalte/ mottatte swaprenter/ Accrued SWAP cost/ income	0	0
Skattemessig resultat/ Net tax result	-428,191	-2,137,238

Tonnasjeskatt/ Tonnage tax:

	2021	2022
Beregnet tonnasjeskatt/ Calculated tonnage tax:	62,415	62,415

BETALBAR SKATT/ PAYABLE TAX

Ikke fradagsberettigede kostnader/ Non deductible costs		
Andel av regnskapsm, underskudd i deltakeriknnet selskap/ Share of financial result in Partnership		
Skattemessig resultat fra rederivirksomhet / Net tax result from tonnage tax regime	(428,191)	(2,137,238)
Beregnet betalbar skatt (22 %)/ Payable tax this year (22 %)	-	-

UTSATT SKATT/ DEFERRED TAX

	2021	2022
Forskjell lån i utenlandsk valuta/ Difference in loan in foreign currency	-119,646	187,065
Underskudd til fremføring/ Loss carried forward	(1,575,944)	(3,713,183)
Sum midlertidige forskjeller/ Total deferred tax	(1,695,591)	(3,526,117)
Utsatt skatt / skattefordel (22%)/ Deferred tax (22%)	(373,030)	(775,746)
Ikke balanseført / Not recognized	373,030	775,746
Bokført utsatt skatt (+) / skattefordel (-)/ Deferred tax (+) deferred tax advantage (-) carried	-	-

Perneco document key: E:\LVN-OEY\8-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8NXL5

**Note 5 Egenkapital/ Equity**

	Aksjekapital/ Share-capital	Overkurs/ Share premium	Annen innskutt EK/ Other paid-in equity	Annen egenkapital/ Other equity	Sum/ Total
Inngående balanse 01.01/ Opening balance 01.01	38,820	65,233,296	(6,000)	(7,350,525)	57,915,591
Årets resultat/ This years result				89,802,367	89,802,367
Kapitalnedsettelse/ Capital reduction					-
Kapitalforhøyelse/ Capital increase					-
Omrégningsdifferanser/ Conversion differences				(638,982)	(638,982)
Emisjonskostnader/ Issue costs					-
Avsatt likvidasjonsutbytte/ Accrued Liquidation dividend		(7,433,296)		(71,425,104)	(78,858,400)
Avsatt utbytte/ Accrued dividend		(57,800,000)			(57,800,000)
Tilleggsutbytte/ Dividend					-
Egenkapital 31.12/ Total equity 31.12	38,820	-	(6,000)	10,387,756	10,420,576

Note 6 Aksjekapital/ Share Capital

Aksjekapitalen består av 129 400 aksjer à NOK 0.30. Alle aksjer har lik stemmerett.

The Share capital consists of 129 400 shares a NOK 0.30. All shares have the same voting rights.

Note 7 Langsiktig valutatilnå/ Long term debt

	Hovedstol i USD/ Balance in USD	Hovedstol i NOK/ Balance in NOK
Kredittinstitusjon/ Bank	5,850,000	57,665,205
Sum/ Total	5,850,000	57,665,205

Ingen gjeld forfaller etter 5 år/No debt due from 5 years and forward

Balansedagens kurs USD/NOK er lik 9.8573 / Exchange rate at balance date was USD/NOK 9.8573

Eiendeler stilt som sikkerhet (balanseført verdi)/ Assets set as security:	31.12.2022
Skip/ Vessel	166,558,073
Bankinnskudd, kontanter og lignende/ Cash and cash equivalents	24,383,913
Sum/ Total	190,941,987

Note 8 Eiere/ owners

Selskapets eiere/ Owners of the company:	Eierandel/ owner share
Banque Thaler S.A. - acting as nominee	28.27%
Qualitum Fund-Of-Hedge Funds	18.76%
Schoeller Invest Limited	13.23%
Progressive Opportunity Fund Signum	6.57%
Øvrige eiere (eierandel < 5 %) other owners with share less than 5 %	33.17%
Sum/ Total	100.00%

Note 9 Fortsatt drift/ Going concern

Selskapet solgte skip Cape Gavi i januar 2023 og selskapet forventes å bli avvildet i 2023. Selskapet er meldt oppløst 1 februar 2023.

The company sold, the skip Cape Gavi in Januar 2023 and the company is expected to be liquidated in 2023. The company was declared dissolved 1 February 2023

Per memo document key: EILVN-OEY18-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8VXL5



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."

Olav Kristian Falnes

Underskriver

Serial number: 9578-5995-4-979734

IP: 88.90.xxx.xxx

2023-06-27 12:37:19 UTC



Theo Erdmann

Underskriver

Serial number: theo@erdmann.ch

IP: 92.105.xxx.xxx

2023-06-28 09:09:59 UTC

Luc G. Synaeghel

Underskriver

Serial number: luc@info-b.be

IP: 178.116.xxx.xxx

2023-06-28 10:46:46 UTC

Carsten Sommerhage

Underskriver

Serial number: carsten.sommerhage@mail.de

IP: 80.129.xxx.xxx

2023-07-01 12:39:17 UTC

Penneo document key: EJVN-OEY8-Q66EZ-XKQ0H-5T18H-8NXL5

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 generalforsamling for Partankers XII AS

Uavhengig revisors beretning for 2022

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Partankers XII AS sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap 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 2022 og av dets resultat 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.

Vi viser til note 2 hvor det fremgår at selskapet er under avvikling. Gjennomføringen av den endelige oppløsningen av selskapet er betinget av generalforsamlingens beslutning. Årsregnskapet er derfor utarbeidet med basis i likvidasjonsverdier. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen (styret) 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

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 2022
Partankers XII AS

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 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.

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

Oslo, 22. juni 2023

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) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

03.07.2023 17.00.05

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.