



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	817 949 932
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PARFEEDER II AS
Forretningsadresse:	Dronning Mauds gate 3 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Anna Christine Rasmussen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	29.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 24.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 398 020	1 224 556
Sum inntekter		1 398 020	1 224 556
Kostnader			
Annen driftskostnad		1 293 767	1 136 090
Sum kostnader		1 293 767	1 136 090
Driftsresultat		104 253	88 466
Finansinntekter og finanskostnader			
Akjeutbytte mottatt		7 239 278	
Gevinst ved salg av aksjer			235 160 680
Annen renteinntekt		28 046	86 242
Agio			4 996 222
Sum finansinntekter		7 267 324	240 243 144
Annen rentekostnad		13 085	2 459
Disagio		166 814	
Annen finanskostnad		1 504	
Sum finanskostnader		181 403	2 459
Netto finans		7 085 921	240 240 685
Ordinært resultat før skattekostnad		7 190 174	240 329 151
Skattekostnad på ordinært resultat	2	39 855	1 088 946
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 150 319	239 240 205
Årsresultat		7 150 319	239 240 205
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs	6	0	-39 937 211
Ekstraordinært utbytte	6	10 706 160	271 099 487
Avsatt utbytte	6		1 577 168
Overført til/fra annen egenkapital	6	-3 555 841	6 500 762



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		7 150 319	239 240 206



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	4	0	0
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	2 970 167	9 071 219
Sum finansielle anleggsmidler		2 970 167	9 071 219
Sum anleggsmidler		2 970 167	9 071 219
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		60 707	0
Til gode MVA		2 849	5 262
Andre kortsiktige fordringer		286 894	281 626
Sum fordringer		350 450	286 888
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 226 963	247 385
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 226 963	247 385
Sum omløpsmidler		8 577 413	534 273
SUM EIENDELER		11 547 580	9 605 492

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Selskapskapital	5,6	30 003	30 003
Annen innskutt egenkapital	6	-6 000	-6 000
Sum innskutt egenkapital		24 003	24 003
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	2 944 921	6 500 762
Sum opptjent egenkapital		2 944 921	6 500 762
Sum egenkapital		2 968 924	6 524 765
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		260 946	260 578
Betalbar skatt	2	39 855	1 088 946
Avsatt utbytte	6		1 577 168
Skyldig utbytte	6	8 137 920	
Annen kortsiktig gjeld		139 935	154 035
Sum kortsiktig gjeld		8 578 656	3 080 727
Sum gjeld		8 578 656	3 080 727
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 547 580	9 605 492



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		101 773 893	116 452 914
Gevinst salg av skip			185 606 062
Sum inntekter		101 773 893	302 058 976
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		12 836 061	11 140 329
Driftskostnader		27 109 452	45 032 623
Dokking		3 618 893	0
Andre driftskostnader		8 148 561	10 330 965
Sum kostnader		51 712 967	66 503 917
Driftsresultat		50 060 926	235 555 059
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		28 046	86 242
Sum finansinntekter		28 046	86 242
Annen rentekostnad		5 642 994	6 702 158
Annen finanskostnad		1 504	2 459
Disagio		1 113 639	18 146 373
Sum finanskostnader		6 758 137	24 850 990
Netto finans		-6 730 091	-24 764 748
Ordinært resultat før skattekostnad		43 330 835	210 790 311
Skattekostnad på ordinært resultat	2	63 630	1 110 449
Ordinært resultat etter skattekostnad		43 267 205	209 679 862
Årsresultat		43 267 205	209 679 862
Minoritetsinteresser		8 647 699	41 119 265
Årsresultat etter minoritetsinteresser		34 619 506	168 560 597



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	4	121 168 443	125 341 093
Sum varige driftsmidler		121 168 443	125 341 093
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	0	0
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		121 168 443	125 341 093
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		851 173	844 879
Sum varer		851 173	844 879
Fordringer			
Kundefordringer		180 146	416 994
Forskuddsbetalte kostnader		369 137	317 613
Til gode MVA		2 849	5 262
Andre kortsiktige fordringer		2 810 491	5 258 927
Sum fordringer		3 362 623	5 998 796
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		19 202 393	13 832 997
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		19 202 393	13 832 997
Sum omløpsmidler		23 416 189	20 676 672
SUM EIENDELER		144 584 632	146 017 765

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,6	30 003	30 003
Sum innskutt egenkapital		30 003	30 003
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	71 879 121	43 967 514
Sum opptjent egenkapital		71 879 121	43 967 514
Minoritetsinteresser		18 017 454	11 624 046
Sum egenkapital		89 926 578	55 621 563
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	7	3 618 893	0
Sum avsetninger for forpliktelser		3 618 893	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	34 993 050	77 281 260
Sum annen langsiktig gjeld		34 993 050	77 281 260
Sum langsiktig gjeld		38 611 943	77 281 260
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 982 670	2 568 656
Betalbar skatt	2	39 855	1 088 946
Avsatt utbytte	6	0	1 577 168
Skyldig utbytte	6	8 137 920	0
Påløpt rente		665 324	1 290 442
Annen kortsiktig gjeld		5 220 342	6 589 730
Sum kortsiktig gjeld		16 046 111	13 114 942
Sum gjeld		54 658 054	90 396 202
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		144 584 632	146 017 765



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 428590

Enheten

Organisasjonsnummer: 817 949 932
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PARFEEDER II AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anna Christine Rasmussen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 06.06.2024

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: 817 949 932
PARFEEDER II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 398 020	1 224 556
Sum inntekter		1 398 020	1 224 556
Kostnader			
Annen driftskostnad		1 293 767	1 136 090
Sum kostnader		1 293 767	1 136 090
Driftsresultat		104 253	88 466
Finansinntekter og finanskostnader			
Akjeutbytte mottatt		7 239 278	
Gevinst ved salg av aksjer			235 160 680
Annen renteinntekt		28 046	86 242
Agio			4 996 222
Sum finansinntekter		7 267 324	240 243 144
Annen rentekostnad		13 085	2 459
Disagio		166 814	
Annen finanskostnad		1 504	
Sum finanskostnader		181 403	2 459
Netto finans		7 085 921	240 240 685
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	2	39 855	1 088 946
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 150 319	239 240 205
Årsresultat		7 150 319	239 240 205
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs	6	0	-39 937 211
Ekstraordinært utbytte	6	10 706 160	271 099 487
Avsatt utbytte	6		1 577 168
Overført til/fra annen egenkapital	6	-3 555 841	6 500 762
Sum overføringer og disponeringer		7 150 319	239 240 206



Sum opptjent egenkapital	2 944 921	6 500 762
Sum egenkapital	2 968 924	6 524 765
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	260 946	260 578
Betalbar skatt	39 855	1 088 946
Avsatt utbytte	6	1 577 168
Skyldig utbytte	6	
Annen kortsiktig gjeld	8 137 920	
Sum kortsiktig gjeld	139 935	154 035
Sum gjeld	8 578 656	3 080 727
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	11 547 580	9 605 492



Organisasjonsnr: 817 949 932
PARFEEDER II AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		101 773 893	116 452 914
Gevinst salg av skip			185 606 062
Sum inntekter		101 773 893	302 058 976
Kostnader			
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		12 836 061	11 140 329
Driftskostnader		27 109 452	45 032 623
Døking		3 618 893	0
Andre driftskostnader		8 148 561	10 330 965
Sum kostnader		51 712 967	66 503 917
Driftsresultat		50 060 926	235 555 059
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		28 046	86 242
Sum finansinntekter		28 046	86 242
Annen rentekostnad		5 642 994	6 702 158
Annen finanskostnad		1 504	2 459
Disagio		1 113 639	18 146 373
Sum finanskostnader		6 758 137	24 850 990
Netto finans		-6 730 091	-24 764 748
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	2	63 630	1 110 449
Ordinært resultat etter skattekostnad		43 267 205	209 679 862
Årsresultat		43 267 205	209 679 862
Minoritetsinteresser		8 647 699	41 119 265
Årsresultat etter minoritetsinteresser		34 619 506	168 560 597



Organisasjonsnr: 817 949 932
PARFEEDER II AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	4	121 168 443	125 341 093
Sum varige driftsmidler		121 168 443	125 341 093
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap 3		0	0
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		121 168 443	125 341 093
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		851 173	844 879
Sum varer		851 173	844 879
Fordringer			
Kundefordringer		180 146	416 994
Forskuddsbetalte kostnader		369 137	317 613
Til gode MVA		2 849	5 262
Andre kortsiktige fordringer		2 810 491	5 258 927
Sum fordringer		3 362 623	5 998 796
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		19 202 393	13 832 997
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		19 202 393	13 832 997
Sum omløpsmidler		23 416 189	20 676 672
SUM EIENDELER		144 584 632	146 017 765
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,6	30 003	30 003
Sum innskutt egenkapital		30 003	30 003



Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	71 879 121	43 967 514
Sum opptjent egenkapital		71 879 121	43 967 514
Minoritetsinteresser		18 017 454	11 624 046
Sum egenkapital		89 926 578	55 621 563
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelses	7	3 618 893	0
Sum avsetninger for forpliktelses		3 618 893	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	34 993 050	77 281 260
Sum annen langsiktig gjeld		34 993 050	77 281 260
Sum langsiktig gjeld		38 611 943	77 281 260
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 982 670	2 568 656
Betalbar skatt	2	39 855	1 088 946
Avsatt utbytte	6	0	1 577 168
Skyldig utbytte	6	8 137 920	0
Påløpt rente		665 324	1 290 442
Annen kortsiktig gjeld		5 220 342	6 589 730
Sum kortsiktig gjeld		16 046 111	13 114 942
Sum gjeld		54 658 054	90 396 202
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		144 584 632	146 017 765



Organisasjonsnr: 817 949 932
PARFEEDER II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
8

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.



Organisasjonsnr: 817 949 932
PARFEEDER II AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
8

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.



**KONSERNREGNSKAP/
GROUP FINANCIAL STATEMENTS
01.01.2023 - 31.12.2023**

for

Parfeeder II AS

(NOK)

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TFI-K2WNS-ZQKIG-51E0Y

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



Årsberetning 2023 for Parfeeder II AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Parfeeder II AS (org. nr. 817 949 932) ble stiftet den 27 September 2016, og er et holdingselskap med formål å drive skipsfart, gjennom eierandeler i andre selskaper.

Parfeeder II Konsern ble etablert 27 april 2021 etter kjøp av 80% av aksjene i to tyske KG'er som videre kjøpte skipene Hansa Salzburg og Hansa Offenburg 01 mai 2021. Hansa Offenburg ble solgt i mai 2022.

Pareto Business Management AS er selskapets forretningsfører. Selskapet er lokalisert i Oslo og har ingen ansatte.

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. Styret mener at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet til selskapet.

Konsernets resultatregnskap for 2023 viser driftsinntekter på NOK 101,8 mill og driftskostnader på NOK 51,7 mill, hvorav ordinære avskrivninger på skipet utgjør NOK 12,8 mill. Netto finanskostnader utgjør NOK 6,7 mill som gir overskudd før skatt på MNOK 43,3.

EBITDA er på NOK 56,2 mill. Konsernet egenkapitalandel per 31.12.2023 utgjør 62% og totalkapitalen for konsernet var ved utgangen av året NOK 144,6 mill. Konsernets bankinnskudd utgjør pr. 31.12.2023 NOK 19,2 mill.

Konsernets anleggsmidler er finansiert med 1. prioritets pantelån på USD 3 440 000 per 31.12.2023.

Konsernets kontantstrømoppstilling viser en netto positiv endring i kontantbeholdningen på NOK 5,4 mill. Forskjellen mellom kontantstrøm og årsresultatet skyldes hovedsak nedbetaling av gjeld samt tilbakebetaling av kapital, og reflekterer samtidig at resultatposter som avskrivninger, valutaeffekter og avsetninger ikke påvirker kontantstrøm.

Fremtidig utvikling

Skipet opererer i C-17 Pool som anses som en solid motpart. Hyreinntekter fra poolen er høyere enn selskapets løpende forpliktelser, inkludert låneforpliktelser, med god margin, men styret presiserer at det naturligvis er usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold, slik også utdypet i risikofaktorene under. Selskapets pantelån forfaller i april 2026.

Det underliggende containermarkedet er svekket gjennom 2023, både i form av redusert skipsverdi og rater, men er fortsatt på et nivå som vil dekke forpliktelsene med en god margin.



Det bemerkes at selskapet er utsatt for risikofaktorer som normalt innenfor denne virksomhet samt kredittrisikoen som nevnt over. I tillegg nevnes:

Markedsrisiko:

Det bemerkes at nåværende driftsform innebærer at selskapet utsatt for markedsbevegelser i form av skipsverdier og ratenivå, med den usikkerhet dette innebærer.

Renterisiko:

Renterisiko oppstår som et resultat av at selskapets gjeld har flytende rente.

Valutarisiko:

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

Likviditetsrisiko:

Selskapets likviditet har gjennom året vært tilfredsstillende. Selskapet har overholdt alle betalingsforpliktelser. Hvorvidt selskapet fortsatt vil være i stand til å dekke løpende forpliktelser fremover avhenger av at poolen betaler hyre.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Det vises i denne sammenheng også til avsnittet under fremtidig utvikling.

Resultatdisponering

I 2023 hadde konsernet et resultat som foreslås disponert slik som vist under disponeringer i konsernregnskapet.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i år 2023. Styret består av fem menn. Selskapet forskjellsbehandler ikke kvinner og menn. Selskapet har tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring gjennom selskapets forretningsfører Pareto Business Management.

Ytre miljø

Styret er ikke kjent med at selskapets virksomhet vil medføre forurensing av det ytre miljø ut over det som er vanlig ved drift av denne type skip. Dokking av skip vil bli foretatt iht. krav som stilles til denne type skip og blir ivaretatt av befrakter.

Åpenhetsloven

Redegjørelse etter åpenhetsloven er, eller vil bli gjort, tilgjengelig under Pareto Business Management AS på www.paretosec.com.



Oslo, 22.04.2024

Tord Augestad
(Styrets leder / Chair of the Board)

Thomas Hvalsø Hansen
(Styremedlem / Director)

Torben Kölln
(Styremedlem / Director)

Mathias Gaethje
(Styremedlem / Director)

Panagiotis Gatsos
(Styremedlem / Director)

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



The Annual Report 2023

Parfeeder II AS

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

Company Structure and Place of Business

Parfeeder II AS, The Company, (registration no. 817 949 932) was established 27 September 2016, and is a holding company with the purpose of owning vessels through investment in other companies.

Parfeeder II Group was established on 27 April 2021 after the purchase of 80% of the shares in two German KGs who further bought the vessels Hansa Salzburg and Hansa Offenburg 01 May 2021. Hansa Offenburg was sold in May 2022.

Pareto Business Management AS is the company's business manager. The company is located in Oslo and has no employees.

Financial Statement

The Board is not aware of any matters of importance for assessing the company's position and results that do not appear in the accounts and the balance sheet with notes. Neither have circumstances occurred after the end of the financial year which, in the Board's view, are significant when assessing the accounts. The Board believes that the annual accounts provide a fair overview of the development and results of the company.

The group's income statement for 2023 shows operating income of NOK 101.8 million and operating costs of NOK 51.7 million, of which ordinary depreciation on the vessel amounts to NOK 12.8 million. Net financial expenses amounts to NOK 6.7 million, which gives a profit before tax of NOK 43.3 million.

EBITDA is NOK 56.2 million. The group's equity share per 31.12.2023 amounts to 62% and the total capital for the group at the end of the year was NOK 144.6 million. The group's bank deposits as per 31st December 2023 amounts to NOK 19.2 million.

The group's fixed assets are financed with a first-priority mortgage loan of USD 3,440,000 as per 31st December 2023.

The group's cash flow statement shows a net positive change in cash holdings of NOK 5.4 million. The difference between cash flow and the annual result is mainly due to the repayment of debt and repayment of capital, and at the same time reflects that profit items such as depreciation, currency effects and provisions do not affect cash flow.

Company Outlook

The vessel have been operating in the C-17 pool, which is considered a solid counterparty. Hire income from the pool is higher than the company's current liabilities, including loan liabilities, by a good margin, however, the Board specifies that there is naturally uncertainty related to assessments



of future conditions, as also detailed in the risk factors below. The company's mortgage matures in April 2026.

The underlying container market has softened in 2023, both in the form of reduced vessel value and rates, but remains at a level that cover the ongoing liabilities with a healthy margin. It is noted that the company is exposed to risk factors that are normal within this business as well as the credit risk as mentioned above. In addition, mention is made of:

Market risk:

It is noted that the current mode of operation means that the company is exposed to market movements in the form of vessel value and rate levels, with the uncertainty this entails.

Interest rate risk:

Interest rate risk arises as a result of the company's debt having a floating interest rate.

Currency risk:

The company mainly has revenue and expenses in the same currency (USD/EUR), but since the company's presentation currency is Norwegian kroner, the development in the exchange rate between USD/EUR and Norwegian kroner means that the company is exposed to conversion risk.

Liquidity risk:

The company's liquidity has been satisfactory throughout the year. The company has complied with all payment obligations. Whether the company will still be able to cover ongoing obligations in the future depends on the pool paying hire.

Going concern

In accordance with the Norwegian Accounting Act § 3-3 we confirm that the Group Financial Statements have been prepared under the assumptions of going concern. Please also see the section related to Company Outlook.

Allocation

The Board of Directors proposes that the allocation of the annual result is to be allocated as shown under allocations in the group accounts.

Work environment and equal opportunities

The Company has not had any employees. The Board is constituted with five men. The Company does not discriminate between women and men. The company has established a Directors' & Officers's liability insurance via the Business Manager, Pareto Business Management.

External Environment

The Board of Directors is not aware of any of the Company's activities that have resulted in any pollution or spillage harmful to the external environment beyond what is ordinary in the operation of this type of vessel. Docking of the vessel will be done according to requirements for this type of vessel and is taken care of by the charterer.

The Transparency Act

The report according to the Transparency Act is or will be available under Pareto Business Management AS website at www.paretosec.com.



Parfeeder II AS		Resultatregnskap/ Profit and loss account		
Morselskap / Parent Company		Konsern / Group Company		
01.01.2023	01.01.2022		01.01.2023	01.01.2022
-31.12.2023	-31.12.2022	Note	-31.12.2023	-31.12.2022
		Driftsinntekter/ Operating revenue		
1 398 020	1 224 556	Netto driftsinntekter/ Operating revenue	101 773 893	116 452 914
0	0	Gevinst ved salg av skip/ Profit by sale of vessel	0	185 606 062
1 398 020	1 224 556	Sum driftsinntekter/ Total operating revenue	101 773 893	302 058 976
		Driftskostnader/ Operating expenses		
0	0	Driftskostnader/ Operating expenses	-27 109 452	-45 032 623
0	0	Dokking/ Docking	-3 618 893	0
0	0	Ordinære avskrivninger skip/ Ordinary depreciation	-12 836 061	-11 140 329
-1 293 767	-1 136 090	Andre driftskostnader/ Other expenses	-8 148 561	-10 330 965
-1 293 767	-1 136 090	Sum driftskostnader/ Total operating expenses	-51 712 967	-66 503 918
104 254	88 466	Driftsresultat/ Operating result	50 060 926	235 555 058
		Finansposter/ Financial items		
28 046	86 242	Renteinntekter/ Interests received	28 046	86 242
0	235 160 680	Gevinst ved salg av aksjer / Gain on sale of shares	0	0
-13 085	-2 459	Rentekostnader/ Interests expenses	-5 642 994	-6 702 158
-1 504	0	Andre finanskostnader/ Other financial expenses	-1 504	-2 459
7 239 278	0	Mottatt aksjeutbytte/ Received dividend	0	0
-166 814	4 996 222	Agio (+) Disagio (-) / Currency gain (+) loss (-)	-1 113 639	-18 146 373
7 085 921	240 240 685	Sum finansposter/ Total financial items	-6 730 091	-24 764 748
7 190 174	240 329 151	Årsresultat før skatt/ Net result before tax	43 330 835	210 790 310
39 855	1 088 946	Skattekostnad på ordinært resultat/ Tax on ordinary result	2	63 630
7 150 319	239 240 205	Årsresultat/ Annual result	43 267 204	209 679 861
		Minoritetsandel / Minority interest	8 647 699	41 119 265
		Årsresultat etter minoritetsandel / Annual result ex. minority interest	34 619 505	168 560 596
		Disponeringer/ Distribution of result		
0	-39 937 211	Overført fra/til overkursfond/ Share premium account		
10 706 160	271 099 487	Ekstraordinært utbytte/ Extraordinary dividend		
0	1 577 168	Avsatt utbytte/ Allocated dividend		
-3 555 841	6 500 762	Overført til/fra annen egenkapital/ Other equity		
7 150 319	239 240 205	Sum disponeringer/ Total distribution of profit - (loss)		

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



Parfeeder II AS			Balanse / Balance sheet		
Morselskap / Parent Company			Konsern / Group Company		
31.12.2023	31.12.2022	EIENDELER/ ASSETS	31.12.2023	31.12.2022	
ANLEGGSMIDLER/ FIXED ASSETS					
Varige anleggsmidler/ Fixed assets					
2 970 167	9 071 219	Investering i datterselskaper/ Investment in subsidiary	3	0	0
0	0	Skip/ Vessel	4	121 168 443	125 341 093
2 970 167	9 071 219	Sum varige driftsmidler/ Total fixed assets	121 168 443	125 341 093	
2 970 167	9 071 219	SUM ANLEGGSMIDLER/ TOTAL FIXED ASSETS	121 168 443	125 341 093	
OMLØPSMIDLER/ CURRENT ASSETS					
Varer/ Goods					
0	0	Beholdning om bord/ Goods on board	851 173	844 879	
0	0	Sum varer / Total goods	851 173	844 879	
Fordringer/ Accounts receivable					
60 707	0	Kundefordringer/ Trade accounts receivable	180 146	416 994	
0	0	Forskuddsbetalte kostnader/ Pre paid expenses	369 137	317 613	
2 849	5 262	Til gode MVA/ Accounts receivable VAT	2 849	5 262	
286 894	281 626	Andre kortsiktige fordringer/ Other short-term receivables	2 810 491	5 258 927	
350 450	286 888	Sum fordringer/ Total accounts receivable	3 362 623	5 998 796	
8 226 963	247 385	Bankinnskudd, kontanter og lignende/ Cash and cash equivalents	19 202 393	13 832 997	
8 577 413	534 272	SUM OMLØPSMIDLER/ TOTAL CURRENT ASSETS	23 416 190	20 676 672	
11 547 580	9 605 491	SUM EIENDELER/ TOTAL ASSETS	144 584 633	146 017 765	

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



Parfeeder II AS			Balanse / Balance sheet			
Morselskap / Parent Company					Konsern / Group Company	
31.12.2023	31.12.2022	EGENKAPITAL OG GJELD/ EQUITY AND LIABILITIES			31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL/ EQUITY						
Aksjekapital/ Share capital						
30 003	30 003	Aksjekapital/ Share capital	5,6	30 003	30 003	
-6 000	-6 000	Annen innskutt egenkapital/ Other paid-in equity	6	0	0	
24 003	24 003	Sum share capital/ Total share capital		30 003	30 003	
Opptjent selskapskapital/ Other equity						
2 944 921	6 500 762	Annen egenkapital/ Other equity	6	71 879 121	43 967 514	
2 944 921	6 500 762	Sum opptjent egenkapital/ Total other equity		71 879 121	43 967 514	
0	0	Minoritetsinteresser/ Minority interest		18 017 454	11 624 046	
2 968 924	6 524 765	SUM EGENKAPITAL/ TOTAL EQUITY		89 926 579	55 621 563	
GJELD/ LIABILITIES						
Langsiktig gjeld/ Long term liabilities						
0	0	Pantegjeld/ Mortgage debt	7	34 993 050	77 281 260	
0	0	Andre avsetninger for forpliktelser/ Other provisions	7	3 618 893	0	
0	0	Sum langsiktig gjeld/ Total long term liabilities		38 611 942	77 281 260	
KORTSIKTIG GJELD/ CURRENT LIABILITIES						
260 946	260 578	Leverandørgjeld/ Accounts payable		1 982 670	2 568 656	
39 855	1 088 946	Betalbar skatt/ Tax payable	2	39 855	1 088 946	
0	1 577 168	Avsatt utbytte/ Allocated dividend	6	0	1 577 168	
8 137 920	0	Skyldig utbytte/ Dividend payable	6	8 137 920	0	
0	0	Påløpt rente/ Accrued interests		665 324	1 290 442	
139 935	154 035	Annen kortsiktig gjeld/ Other current liabilities		5 220 342	6 589 730	
8 578 656	3 080 727	Sum kortsiktig gjeld/ Total current liabilities		16 046 111	13 114 942	
8 578 656	3 080 727	SUM GJELD/ TOTAL LIABILITIES		54 658 054	90 396 202	
11 547 580	9 605 491	SUM EGENKAPITAL OG GJELD/ TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		144 584 632	146 017 765	

Oslo, 22.04.2024

Thomas Hvalso Hansen
(Styremedlem / Director)Tord Åsen Augestad
(Styrets leder / Chair of the Board)Panagiotis Gatsos
(Styremedlem / Director)Mathias Gaethje
(Styremedlem / Director)Torben Kölln
(Styremedlem / Director)

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



KONTANTSTRØMOPPSTILLING / CASH FLOW STATEMENT

	Parfeeder II AS		Parfeeder II AS Konsern	
	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER / CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES				
Årsresultat før skattekostnad / Annual result before tax	7 190 174	240 329 151	43 330 835	210 790 309
Betalbar skatt/ Tax payable	-1 088 946	0	-1 088 946	0
Ordinære avskrivninger skip/ Ordinary depreciation	0	0	12 836 061	11 140 329
Endring i beholdning om bord/ Change in goods on board	0	0	-6 294	-844 879
Endring i fordringer / Change accounts receivables	-63 562	-285 948	2 636 173	-5 998 797
Endring annen kortiktig gjeld / Change total current liabilities	-13 732	259 474	-2 580 492	10 448 829
Endring i andre arbeidsutvalgsposter / Change other operating items	0	0	4 843 398	-34 124 691
NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER / NET CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	6 023 935	240 302 677	59 971 235	191 411 102
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER / CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES				
Investeringer i datterselskaper / Investments in subsidiaries	6 101 052	36 978 600	0	0
Valutaendring / Currency differences fixed assets	0	0	-8 663 411	0
Investeringer i varige driftsmidler / Investment in fixed assets	0	0	0	-136 481 422
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER / NET CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES	6 101 052	36 978 600	-8 663 411	-136 481 422
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER / CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES				
Kapitalforhøyelse	0	0	0	216 255 600
Endring i langsiktig gjeld / Change in long-term debt	0	0	-42 388 210	77 281 260
Endring i andre avsetninger for forpliktelser/ Changes in other provisions	0	0	3 618 893	0
Utblytte / Dividend paid	-4 145 408	-277 096 679	-7 269 110	-334 633 543
NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER / CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	-4 145 408	-277 096 679	-45 938 427	-41 096 683
Netto endring i kontanter og -ekvivalenter / Net change in cash and cash equivalents	7 979 579	184 598	5 369 396	13 832 997
Beholdning av kontanter og -ekvivalenter 01.01 / Cash and cash equivalents per 01.01	247 385	62 786	13 832 997	0
Beholdning av kontanter og -ekvivalenter 31.12 / Cash and cash equivalents per 31.12	8 226 963	247 384	19 202 393	13 832 997

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



Parfeeder II AS

Noter 2023 / Notes 2023

Note 1 Regnskapsprinsipper/ Accounting principles:

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

Konsernregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Konsernregnskapet inkluderer Parfeeder II AS med datterselskapet Schiffahrts-Gesellschaft "Hansa Salzburg" mbH & Co. KG.
Konsernetableringstidspunktet er 27.04.2021

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.

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Konsernbidrag til datterselskap, med fradrag for skatt, føres som økt kostpris for aksjene. Utbytte/konsernbidrag inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet. Når utbytte/konsernbidrag vesentlig overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, anses den overskytende del som tilbakebetaling av investert kapital, og fratrekkes investeringens verdi i balansen. Mottatt konsernbidrag inntektsføres som annen finansinntekt.

Varige driftsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.
Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. 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.

Varelager

Varelageret vurderes til gjennomsnittspris som er lavest anskaffelseskost og virkelig verdi.

Kundefordringer

Kundefordringer verdsettes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Inntekt

Inntekt resultatføres etter opptjeningsprinsippet.

Skatt

Det tyske datterselskapet faller under tysk rederibeskatning. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt, endring i utsatt skatt og tonnasjeskatt. 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.

Kontantstrømoppstilling

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

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



English:

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

The group financial statement include **Parfeeder II AS** with subsidiary **Schiffahrts-Gesellschaft "Hansa Salzburg" mbH & Co. KG**.
The Group was established on 27 April 2021.

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.

Subsidiaries are valued according to the cost-method in the company accounts. The investment is valued at acquisition cost of the shares, unless depreciation of this has been necessary. Intra-company contribution to subsidiaries, adjusted for tax deductions, is recorded as increased acquisition value for the shares. Dividends/inter-company contributions are recorded simultaneously as they are off-set for in the account of the subsidiaries. When dividends/inter-company contributions exceed the share of the recorded capital from the time of acquisition, the exceeding part is to be considered as repayment of invested capital and subtracted from the initial investment value in the balance sheet. Received inter-company contributions are recorded as other financial income.

Fixed assets

Fixed assets are carried at original cost, but are to be written down to fair value when the decrease in value is expected to be permanent.

Fixed assets with limited lifetime are to be depreciated according to a financial reasonable plan. 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.

Hedging of currency regarding current assets and liabilities are valued to the exchange rate that are set in the hedging contract.

Lubricants

Lubricants are assessed to the average value method considering the strict lower of cost or market principle.

Accounts receivables

Account receivables are carried to the lowest value of original cost and fair value.

Income

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

Tax

The German subsidiary falls 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.

Statement of cash flows

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



Note 2 Skattekostnad og utsatt skatt/ Tax and deferred tax

Konsernets skattekostnad/ Group tax result:

Årets skattekostnad fremkommer slike/ This year's tax result:	2023	2022
Betalbar skatt/ Payable tax	63 631	1 088 946
Skatt av konsernbidrag/ Tax on inter-group contribution	0	0
Endring i utsatt skatt/ Change in deferred tax	0	0
Årets totale skattekostnad/ Total tax cost	63 631	1 088 946

Majoritetsandel:

BETALBAR SKATT/ PAYABLE TAX	2023	2022
Regnskapsmessig resultat/ Net financial result of the year	7 190 174	240 329 151
Emisjonskostnader/ Emission costs	0	0
Realisasjon av investering/ Realization of investment	0	-235 160 680
Mottatt utbytte fra datterselskap/ Received dividend from subsidiary	-7 239 278	0
3% utbytte fra datterselskaper til beskatning/ 3% taxable dividend from subsidiaries	217 178	0
Ikke fradragsberettigede kostnader/ Non deductible costs	13 085	0
Endring midlertidige forskjeller/ Changes in deferred tax	0	0
Sum skattemessig resultat/ This year's tax result	181 160	5 168 471
Benyttet underskudd til fremføring/ Loss carried forward used this year	0	218 717
Grunnlag betalbar skatt/ Tax result of the year	181 160	4 949 754
Beregnet betalbar skatt (22%)/ Payable tax this year (22%)	39 855	1 088 946
Utsatt skatt/ Deferred tax	2023	2022
Underskudd til fremføring / Loss carried forward	0	0
Grunnlag utsatt skatt/ Tax result deferred tax	0	0
Utsatt skatt / skattefordel (22%)/ Deferred tax (22%)	0	0
Ikke balanseført/ Not recognized	0	0
Bokført utsatt skatt (+) / skattefordel (-)/ Deferred tax (+) deferred tax advantage (-) carried	0	0

Datterselskap / Subsidiary:

	Hansa Salzburg (EUR)	Total EUR	Total NOK resultat 23	Total NOK i balansen 23
German Trade tax for 2023	2 082	2 082	23 775	0

Note 3 Investering i datterselskaper/ Investment in subsidiaries

Schiffahrts-Gesellschaft "Hansa Salzburg" mbH & Co. KG					
Andel/ Share	Forretningskontor/ Business Office	Anskaffelsestidspunkt/ Time of Acquisition	Kostpris/ Cost price	Tilbakebetaling/ Repayments	Bokført verdi 31.12/ Booked value 31.12
80 %	Hamburg	27.04.2021	30 754 166	-27 783 999	2 970 167

Tall oppgitt i NOK når intet annet fremgår/ Figures in NOK when nothing else mentioned

Note 4 Varige driftsmidler/ Fixed assets

Skip/ Vessel

	Hansa Salzburg	SUM
Anskaffelseskost 01.01/ Cost price 01.01	257 988 871	257 988 871
Omvurdering IB	17 831 851	17 831 851
Tilgang/ Addition	0	0
Avgang/ Deduction	0	0
Anskaffelseskost 31.12/ Cost price 31.12	275 820 722	275 820 722
Akk. avskrivninger 01.01/ Acc. depreciation 01.01	132 647 778	132 647 778
Omvurdering IB	9 168 440	9 168 440
Akk. avskrivninger avgang / Acc. depreciation deduction	0	0
Avskrivninger/ Depreciation	12 836 061	12 836 061
Akk. avskrivninger 31.12/ Acc. depreciation 31.12	154 652 279	154 652 279
Akk. Nedskrivninger 01.01/ Acc. e.o. depreciation 01.01	0	0
Akk. nedskrivninger avgang / Acc. e.o. depreciations deduction	0	0
Nedskrivninger/ E.O depreciation	0	0
Akk. nedskrivninger 31.12/ Acc e.o. depreciation 31.12	0	0
Balanseført verdi 31.12/ Carried value 31.12	121 168 443	121 168 443

Hansa Salzburg

Skipet har en estimert økonomisk levetid på 20 år og avskrives lineært fra byggeår 2011 med fradrag for estimert skrapverdi verdi. Skrapverdien regnes som € 2.368.094,40 (€ 270,00/t x 8.770,72). Gjenstående utnyttbar levetid på balansedagen utgjør åtte år og seks måneder.

The vessel has an estimated economical lifetime of 20 years and is depreciated linearly from building year 2011 with a deduction for the estimated scrap value. The scrap value is considered in the amount of € 2.368.094.40 (€ 270,00/t x 8.770,72). The remaining useful life as of the balance sheet day amounts to eight years and six months.

Ikke snittet av to eksterne verdier vurderinger overstiger skipet Hansa Salzburg markedsverdi den bokførte verdien per 31.12.2023, og det er ikke behov for nedskrivning av bokført verdi per 31.12.2023.

With reference to the average of two external market valuations, the market value of the vessel Hansa Salzburg exceed the booked value as of 31 December 2023, and there is therefore no need for any extraordinary depreciations as per 31 December 2023.

Penneo document key: Q13DS-V3D47-7J6FT-K2WNS-ZQKIG-51E0Y


Note 5 Aksjekapital/Eiere / Share capital/Owners

Parfeeder II AS - Aksjekapitalen 31.12 / Share capital 31.12	Eierandel/ Owner share
Frey Charitable Foundation	30.50 %
Oslo Venture Pte Ltd	20.00 %
Storm Norge AS	18.00 %
Perestroika (Cyprus) Ltd	10.00 %
Øvrige eiere (eierandel < 5 %) / Other owners with share less than 5 %	21.50 %
Sum/ Total	100.00 %

Aksjekapitalen består av 10 001 aksjer à NOK 3, fordelt på 10 000 ordinære aksjer med totalt 80% av stemmene og 1 B-aksje med 20% av stemmene.
The Share capital consists of 10,001 shares a NOK 3, divided into 10,000 ordinary shares with a total of 80% of the voting rights and 1 class B share with 20% of the voting rights.

Schiffahrts-Gesellschaft "Hansa Salzburg" mbH & Co. KG - Aksjekapitalen 31.12 / Share capital 31.12	Eierandel/ Owner share
Parfeeder II AS	80.00 %
Leonhardt & Blumberg Shipmanagement GmbH & Co.KG	10.00 %
MCL Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG	10.00 %
Sum/ Total	100.00 %

Note 6 Egenkapital/ Equity

Parfeeder II AS	Aksjekapital/ Share capital	Overkurs/ Premium share capital	Annen innskutt EK/ Other paid in equity	Udekket tap, annen EK/ Uncovered loss, other	Sum/ Total
Inngående balanse 01.01/ Opening balance 01.01	30 003	0	-6 000	6 500 762	6 524 765
Årets resultat/ This years result	0	0	0	7 150 319	7 150 319
Ekstraordinært utbytte i år/ Extraordinary dividend this ye.	0	0	0	-10 706 160	-10 706 160
Egenkapital 31.12/ Total equity 31.12	30 003	0	-6 000	2 944 921	2 968 924

Majoritetens andel av egenkapitalen / Majority interest of equity

Egenkapital 01.01	43 997 517
Utbytte Parfeeder II AS	-10 706 160
Resultat Parfeeder II AS	-88 959
Resultat Hansa Salzburg	34 595 567
Omregningsdifferanse Hansa Salzburg	-591 591
Omregningsdifferanse	4 702 751
Egenkapital 31.12	71 909 125
Egenkapital 31.12 regnskapsført	89 926 579
Differanse	18 017 454
Minoritetens andel av egenkapitalen	18 017 454
Restdifferanse	0

Minoritetens andel av aksjekapitalen / Minority interest of share capital

	USD	EUR	
Parfeeder II AS Majoritet	371 000	1.25	296 800
L&B Ship Minoritet	46 375	1.25	37 100
MCL Minoritet	46 375	1.25	37 100
Sum	463 750		371 000
Sum minoritet			20 %

Minoritetens del av egenkapitalen / Minority interest of equity

Egenkapital 01.01	11 624 046	100 %	11 624 046
Utbytte Hansa Salzburg	-14 549 254	20 %	-2 909 851
Resultat Hansa Salzburg		20 %	8 647 699
Omregningsdifferanse Hansa Salzburg		20 %	655 560
Egenkapital 31.12			18 017 454

Egenkapital Konsern / Group equity

Egenkapital 01.01	55 621 562
Årets utbytter	-13 829 862
Resultat Parfeeder II AS	-88 959
Resultat Hansa Salzburg	43 243 266
Omregningsdifferanse Hansa Salzburg	63 969
Omregningsdifferanse	4 916 603
Egenkapital 31.12	89 926 579

Se note 9 for virkelig verdi / Please see note 9 for fair value

Penneo document key: Q13DS-V3D47-746TF-K2WNS-ZQKIG-51E0Y



Note 7 Langsiktig gjeld/ Long term liabilities

	Hovedstol i USD/ Balance in USD	Hovedstol i EUR/ Balance in EUR	Hovedstol i NOK/ Balance in NOK
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Kredittinstitusjon/ Bank	3 440 000	3 113 122	34 993 050
Avsetning fremtidig dokking/ Provision future docking		321 951	3 618 893
Sum/ Total	3 440 000	3 435 073	38 611 942

Gjeld som forfaller etter 5 år / Debt due from 5 years and forward: USD 0
Balansedagens kurs EUR/NOK er lik 11.2405 / Exchange rate at balance date was EUR/NOK 11,2405.

Datterselskapets kundefordringer og bankinnskudd til verdi NOK 19.38 millioner er stilt som sikkerhet for lånet sammen med skipet Hansa Salzburg, som i henhold til suittet av to meglerverdier hadde en samlet markedsverdi på USD 12.7 millioner per 31.12.2023.

Avsetning for forpliktelser består av fremtidig dokkinggjeld som periodiseres løpende og avsettes som gjeld i balansen frem til neste dokking i 2026 for skipet.

The Subsidiary's accounts receivables and bank deposits at a value of NOK 19.38 mill are set as security for the loan together with the vessels Hansa Salzburg. According to the average of two external market valuations, the total market value of the vessel is USD 12.7 million as per 31 December 2023.

Provisions under Other long term debt consists of docking debt that is being expensed across the period and recorded in the balance sheet under other liabilities until the next periodic docking in 2026 for the vessel.

Note 8 Annen informasjon / Other information

	Parfeeder II AS	Parfeeder II Konsern
Revisjonshonorar/ Audit fee	11 000	149 503
Heraf lovpålagt revisjon/ Ordinary audit	7 500	146 003
Heraf annen bistand/ general assistance	3 500	3 500
Styrehonorar/ Board fee	135 000	135 000

Konsernet har ingen ansatte og ingen OTP-ordning.

The Group Companies have no employees and no OPT.

Note 9 Virkelig verdi/ Fair Value

Pareto Securities utarbeider verdilvurderinger av sine prosjekter i halvårlige markedsrapporter. Per 31.12.2023 ble markedsverdien til Parfeeder II prosjektet estimert til USD 11 900 000, hvorav Parfeeder II eier 80%. Dette utgjør en markedsverdi på USD 9 520 000 for Parfeeder II AS som morselskap i konsernet. Det vises i den forbindelse til disclameren som er lagt inn i nevnte markedsrapport.

Pareto Securities prepares valuations of their projects in semi-annual Market Reports. As of 31 December 2023, the market value of the Parfeeder II project was estimated to USD 11 900 000 of which Parfeeder II AS owns 80%. This amounts to a market value of USD 9 520 000 for Parfeeder II AS as the group's parent company. In this regard reference is made to the disclaimer in the Market Report.

Note 10 Videre drift/ Going concern

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede.

In accordance with the Norwegian Accounting Act § 3-3 the statments have been prepared based on a going concern assumption. The Board confirms that this assumption is present.



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."

Mathias Gaethje

Underskriver

Serienummer: m.gaethje@leonhardt-blumberg.com

IP: 213.61.xxx.xxx

2024-04-22 08:51:45 UTC

Torben Kölln

Underskriver

Serienummer: t.koelln@leonhardt-blumberg.com

IP: 213.61.xxx.xxx

2024-04-22 08:56:17 UTC

Augestad, Tord Åsen

Underskriver

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1996117

IP: 213.52.xxx.xxx

2024-04-22 09:26:48 UTC



Panagiotis Gatsos

Underskriver

Serienummer: panagiotis.gatsos@ultranav.cl

IP: 94.70.xxx.xxx

2024-04-22 09:37:40 UTC

Thomas Hvalsø Hansen

Underskriver

Serienummer: 358c91ab-5bf0-427b-b439-af2eeaa3dd9b

IP: 147.78.xxx.xxx

2024-04-22 10:46:55 UTC



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 (thvis 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/validator>

Penneo Dokumentnøkkel: Q13DS-V3D47-7J6T-K2WNS-ZQNG-S1E0Y



berge lundal

Til generalforsamlingen i Parfeeder II AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Parfeeder II AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 og konsernet 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.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller

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

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Uavhengig revisors beretning for 2023 Parfeeder II AS

hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 22. april 2024

berge & lundal revisjonsselskap as

Ingrid Tveiten

statsautorisert revisor

(elektronisk signert)



Elektronisk signatur

Signert av

TVEITEN, INGRID

Norwegian Buypass

Dato og tid

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

04/23/2024 15:20:59

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.