



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 946 332  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PREMIUM MARITIME FUND INVEST AS  
Forretningsadresse: Olav Vs gate 6  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### 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: Rolf Tore Spjelkavik  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.12.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 21.07.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	28 525	28 525
Annen driftskostnad	3	380 625	356 594
<b>Sum kostnader</b>		<b>409 150</b>	<b>385 119</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-409 150</b>	<b>-385 119</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		174 774	764
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>174 774</b>	<b>764</b>
Annen finanskostnad		42 047	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>42 047</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>132 727</b>	<b>764</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-276 423</b>	<b>-384 355</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-276 423</b>	<b>-384 355</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-276 423</b>	<b>-384 355</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	7	-276 423	-384 355
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-276 423</b>	<b>-384 355</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	17 313 750	19 464 750
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>17 313 750</b>	<b>19 464 750</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 313 750</b>	<b>19 464 750</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	2	<b>2 184 974</b>	<b>1 885 854</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 184 974</b>	<b>1 885 854</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>19 498 724</b>	<b>21 350 604</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 7	323 130	323 130
Overkurs	7	19 834 240	21 417 577
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>20 157 370</b>	<b>21 740 707</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	-695 051	-418 628
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-695 051</b>	<b>-418 628</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 462 319</b>	<b>21 322 079</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		7 880	
Annen kortsiktig gjeld		28 525	28 525
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>36 405</b>	<b>28 525</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>36 405</b>	<b>28 525</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>19 498 724</b>	<b>21 350 604</b>



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen  
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

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

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Premium Maritime Fund Invest AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Premium Maritime Fund Invest AS som består av balanse per 31. desember 2019 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Før datoen for revisjonsberetningen mottok vi årsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen vi har mottatt og gjennomgått før datoen for revisjonsberetningen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better  
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

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

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

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 19. august 2020  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning – Premium Maritime Fund Invest AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: LH6ZG-6JPE6-MXAL6-L2IC3-XZL83-JWELK



# 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."

## Øyvind Nore

Partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 84.215.xxx.xxx

2020-08-19 09:39:46Z



Penneo Dokumentnr: L167G-6IPE6-MXAL6-L2IC3-XZL83-JWELK

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>



## Årsberetning 2019

### Virksomhetens art og lokalisering

Premium Maritime Fund Invest AS (Selskapet) ble stiftet 7. juli 2014. Virksomheten drives fra Bergen.

Selskapet har siden stiftelsen gjennomført en emisjon, og har hentet inn netto vel MNOK 32,3. Emisjonen ble vedtatt i januar 2015, og fondet ble lukket for ytterligere emisjoner.

Selskapet investerer utelukkende i shippingfondet Premium Maritime Fund AS (PMF eller fondet) som er forbeholdt institusjonelle investorer. PMF blir forvaltet av NRP Maritime Asset Management (Forvalter), og fondet skal investere i en diversifisert shippingportefølje.

Selskapet har per 31.12.2019 kommitert seg for MUSD 4,0 i PMF, og eier 15,04% av totalt antall aksjer.

Selskapet er per 31.12.2019 oppkapitalisert med totalt MUSD 26,6 og er lukket for ytterligere emisjoner. 100 % av kommitert kapital er innbetalt.

PMF har ved utgangen av 2019 investert i 6 underliggende prosjekter som samlet besitter 9. skip. Per utgangen av 2019 er fondet fullinvestert.

Selskapet har ingen langsiktig gjeld.

Premium Maritime Fund Invest AS er per 22. januar 2016 registrert som et Alternativt Investeringsfond (AIF) hos Finanstilsynet og derved underlagt gjeldende regelverk for AIF.

Optimum Alternative Investment AS overtok forvaltningen av Selskapet 1. november 2018 etter godkjenning fra Finanstilsynet gitt 25. oktober 2018. Forvaltningen er til samme vilkår som tidligere.

Selskapet utbetalte til aksjonærene i 2019 NOK 4,9 per aksje. I januar 2020 ble det utbetalt NOK 5,0 per aksje. Akkumulerte utbetalinger til aksjonærene er MNOK 12,8 per dags dato som tilsvarer NOK 39,6 per aksje.

Det er styrets oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

Styret har først og fremst en kontrolloppgave og har fokusert på å etterse at forvalter følger de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket, og at forvalter for øvrig driver virksomheten på forsvarlig vis. Investeringsbeslutninger fattes med utgangspunkt i Selskapets investeringsstrategi, som er vedtatt av styret. Selskapets investeringskomité fatter investeringsbeslutningene i tråd med bestemmelsene i Selskapets vedtekter.

Det er styrets oppfatning at Selskapet forvaltes forsvarlig, og i henhold til avtaleverkets retningslinjer.

### Redegjørelse for årsregnskapet 2019

Årsregnskap er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftskostnader	409 150
Driftsresultat	-409 150
Netto finansposter	132 727
Nedskrivning av finansielle eiendeler	0
Ordinært årsresultat	-276 423

Egenkapital	19 462 319
-------------	------------

Tall i NOK

Styret er tilfreds med resultatet for 2019.

Selskapet har tilfredsstillende arbeidskapital.



## Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

## Emisjoner i Selskapet

Det er ikke gjennomført emisjoner i Selskapet i 2019. Ellers henvises til eget informasjonsmemorandum.

## Fremtidig utvikling

PMF har ved utgangen av 2019 en portefølje på 6 underliggende investeringer som besitter 9 skip. PMF er per utgangen av Q4 2019 fullinvestert.

## Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av tre menn, det er ikke gjort noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling eller arbeidsmiljøet.

## Ytre miljø

Selskapet forurenser ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal drift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

## Risiko

### *Bransjerisiko*

Selskapet skal utelukkende investere i fondet PMF. Historisk er shipping investeringer knyttet til høy volatilitet og derved høy risiko.

Risikoen knyttet til investeringer er høyere enn for andre egenkapitalinvesteringer. Det er risiko knyttet til kvaliteten på ledelsen i fondet og i utviklingen i shipping investeringer som fondet investerer i.

### *Markedsrisiko*

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endring i makroøkonomiske konjunkturer, men også til enkelthendelser uavhengig av konjunkturutviklingen. Dette kan være risiko knyttet til tilbud og etterspørsel etter skip, samt etterspørselen etter skip som investeringsobjekt.

Økt rentenivå og økte skatter og avgifter samt negative politiske endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold som påvirker shipping markedet eller kapitalmarkedet vil kunne påvirke verdien av investeringene i Selskapet negativt.

Endring i konjunkturer vil kunne gi systematiske endringer i inntjening, kapitalisert verdi, exit verdi for skipene i fondet og utbyttmuligheter.

Selskapets investeringer vil være i USD og kostnader og inntekter vil som regel være i USD, og er derved utsatt for svingninger i vekslingsforholdet mot NOK. Endringer i valutakurser vil føre til endringer i aksjenes verdi.

### *Likviditetsmessig risiko*

Selskapets investeringer er av langsiktig karakter og investeringene er lite likvid. Tidspunkt for eventuelle utbetalinger fra Selskapet vil avhenge av eventuelle utbetalinger fra PMF.

### *Finansiell risiko*

Styret vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende. Selskapet har ingen langsiktig gjeld og 100% av kommitert kapital er innbetalt.

Alle beslutninger om investeringer treffes av forvalter NRP Asset Management og Selskapet er blant annet avhengig av at forvalter evner å identifisere, gjennomføre, forvalte og realisere lønnsomme investeringer.


## Disponering av årets resultat


Styret foreslår ovenfor generalforsamlingen at årets underskudd føres mot annen egenkapital med NOK 276 423.



Bergen, 6. august 2020

I styret for  
Premium Maritime Fund Invest AS

  
Gunnar Aardal  
Styrets leder

  
Rolf Tore Spjølka  
Styremedlem



Premium Maritime Fund Invest AS

---

## Årsrapport for 2019

Årsregnskap  
- Resultatregnskap  
- Balanse  
- Noter

Revisjonsberetning



## Premium Maritime Fund Invest AS

---

### Resultatregnskap

	Note	2019	2018
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	3	28 525	28 525
Annen driftskostnad	3	<u>380 625</u>	<u>356 594</u>
Sum driftskostnader		<u>409 150</u>	<u>385 119</u>
Driftsresultat		<u>-409 150</u>	<u>-385 119</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		174 774	764
Annen finanskostnad		<u>42 047</u>	<u>0</u>
Netto finansposter		<u>132 727</u>	<u>764</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-276 423</u>	<u>-384 355</u>
<b>Årsresultat</b>		<u><b>-276 423</b></u>	<u><b>-384 355</b></u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	7	<u>-276 423</u>	<u>-384 355</u>



## Premium Maritime Fund Invest AS

---

### Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	<u>17 313 750</u>	<u>19 464 750</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>17 313 750</u>	<u>19 464 750</u>
Sum anleggsmidler		<u>17 313 750</u>	<u>19 464 750</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>2 184 974</u>	<u>1 885 854</u>
Sum omløpsmidler		<u>2 184 974</u>	<u>1 885 854</u>
Sum eiendeler		<u>19 498 724</u>	<u>21 350 604</u>



**Premium Maritime Fund Invest AS**

**Balanse pr. 31. desember**

	Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	323 130	323 130
Overkurs	7	19 834 240	21 417 577
Sum innskutt egenkapital		<u>20 157 370</u>	<u>21 740 707</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	-695 051	-418 628
Sum opptjent egenkapital		<u>-695 051</u>	<u>-418 628</u>
Sum egenkapital		<u>19 462 319</u>	<u>21 322 079</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		7 880	0
Annen kortsiktig gjeld		28 525	28 525
Sum kortsiktig gjeld		<u>36 405</u>	<u>28 525</u>
Sum gjeld		<u>36 405</u>	<u>28 525</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>19 498 724</u>	<u>21 350 604</u>

31. desember 2019

Bergen, 6. august 2020

Gunnar Aardal  
Styrets leder

Rolf Tore Spjelkavik  
Styremedlem



## Premium Maritime Fund Invest AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

##### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

##### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke iht unntaksregel for små foretak.

#### Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.



## Premium Maritime Fund Invest AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført 28 525 kr i styrehonorar i 2019.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon

#### *Administrasjon, forretningsførsel og kapitalforvaltning*

Selskapet har kostnadsført kr 53 399 for forretningsførsel. Dette har blitt belastet av Optimum AS. Selskapet har kostnadsført kr 150 000 for kapitalforvaltning og kr 79 932 for depotmottak. Ut av dette er kr 25 000 blitt belastet av Optimum Alternative Investments knyttet til kapitalforvaltning og det resterende er blitt belastet av NRP Management AS.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2019**

Revisjon	19 250
Andre tjenester	9 574

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Premium Maritime Fund AS	19 464 750	17 313 750	22 313 854

Markedsverdi er basert på rapport fra forvalter pr 31.12.2019. Investeringen er i USD og for markedsverdi pr 31.12.2019 har man anvendt valutakurs NOK/USD lik 8,7803 som tilsvarer kurs fra Norges Bank pr 31.12.2019.

#### Note 5 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	-276 423	-384 355
Årets skattegrunnlag	<u>-276 423</u>	<u>-384 355</u>

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-1 670 383	-1 393 960
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 670 383	-1 393 960
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-1 670 383	-1 393 960
Sum	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.



## Premium Maritime Fund Invest AS

---

### Noter til regnskapet for 2019

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	323 130	1 kr	323 130

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	323 130	21 417 577	-418 628	21 322 079
Årsresultat	0	0	-276 423	-276 423
Mottatt konsernbidrag	0	-1 583 337	0	-1 583 337
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>323 130</b>	<b>19 834 240</b>	<b>-695 051</b>	<b>19 462 319</b>

#### Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Utbruddet av koronaviruset (COVID-19) kan medføre en potensiell langvarig reduksjon aktivitetsnivået i den norske og internasjonale økonomien. Dette vil kunne ha negative effekter på Selskapets underliggende investeringer. Omfanget og varigheten av disse effektene er fortsatt usikker og kan ikke forutsies nøyaktig på dette tidspunktet.