



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 813 870 282
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PANAMAR II AS
Forretningsadresse: Sandvigveien 19
4816 KOLBJØRNSVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.04.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 04.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter TC		4 080 173	3 439 205
Sum inntekter		4 080 173	3 439 205
Kostnader			
Driftskostnader Skip		2 015 423	2 249 753
Lønnskostnad	1		
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	541 200	577 673
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	1	261 451	356 294
Sum kostnader		2 818 074	3 183 719
Driftsresultat		1 262 099	255 486
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12	1 071
Annen finansinntekt	7	1 532	14 833
Sum finansinntekter		1 544	15 904
Annen rentekostnad		282 937	376 720
Annen finanskostnad	7	3 824	4 974
Sum finanskostnader		286 761	381 694
Netto finans		-285 217	-365 790
Ordinært resultat før skattekostnad		976 883	-110 304
Skattekostnad	2	14 526	15 015
Ordinært resultat etter skattekostnad		962 357	-125 319
Årsresultat		962 357	-125 319
Årsresultat etter minoritetsinteresser		962 357	-125 319
Totalresultat		962 357	-125 319



Resultatregnskap

Beløp i: USD	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 300 000	
Overført fra annen egenkapital		-4 337 643	-125 319
Sum overføringer og disponeringer	4	962 357	-125 319



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2		
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	3, 6	9 126 663	9 667 863
Aktiverte etableringskostnader	3		
Sum varige driftsmidler		9 126 663	9 667 863
Sum anleggsmidler		9 126 663	9 667 863
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		56 510	54 295
Fordringer			
Kundefordringer	6	313 539	289 787
Andre kortsiktige fordringer	6	270 702	136 137
Sum fordringer		584 241	425 924
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	562 048	456 142
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		562 048	456 142
Sum omløpsmidler		1 202 799	936 361
SUM EIENDELER		10 329 462	10 604 224
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	3 453	3 453
Overkurs		2 392 156	2 392 156



Balanse

Beløp i: USD	Note	2021	2020
Annen innskutt egenkapital		1 191 817	1 191 817
Sum innskutt egenkapital		3 587 426	3 587 426
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-3 520 473	817 170
Sum opptjent egenkapital		-3 520 473	817 170
Sum egenkapital	4	66 953	4 404 596
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	4 590 000	5 550 000
Sum annen langsiktig gjeld		4 590 000	5 550 000
Sum langsiktig gjeld		4 590 000	5 550 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		264 976	122 839
Betalbar skatt	2	14 526	15 015
Utbytte	4	5 300 000	
Annen kortsiktig gjeld		93 008	511 774
Sum kortsiktig gjeld		5 672 509	649 628
Sum gjeld		10 262 509	6 199 628
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 329 462	10 604 224
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	6		
Pantstillelser	6		



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 316216

Enheten

Organisasjonsnummer: 813 870 282
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PANAMAR II AS
Forretningsadresse: Sandvigveien 19
4816 KOLBJØRNSVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Terje Bodin Larsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 02.06.2022



Organisasjonsnr: 813 870 282
PANAMAR II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: USD	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter TC		4 080 173	3 439 205
Sum inntekter		4 080 173	3 439 205
Kostnader			
Driftskostnader Skip		2 015 423	2 249 753
Lønnskostnad	1		
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	541 200	577 673
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	1	261 451	356 294
Sum kostnader		2 818 074	3 183 719
Driftsresultat		1 262 099	255 486
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12	1 071
Annen finansinntekt	7	1 532	14 833
Sum finansinntekter		1 544	15 904
Annen rentekostnad		282 937	376 720
Annen finanskostnad	7	3 824	4 974
Sum finanskostnader		286 761	381 694
Netto finans		-285 217	-365 790
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	2	14 526	15 015
Ordinært resultat etter skattekostnad		962 357	-125 319
Årsresultat		962 357	-125 319
Årsresultat etter minoritetsinteresser		962 357	-125 319
Totalresultat		962 357	-125 319
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 300 000	
Overført fra annen egenkapital		-4 337 643	-125 319



Sum overføringer og disponeringer	4	962 357	-125 319
--------------------------------------	---	---------	----------



Organisasjonsnr: 813 870 282
PANAMAR II AS

BALANSE

Beløp i: USD Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 2

Varige driftsmidler

Skip og flytende

installasjoner 3, 6 9 126 663 9 667 863

Aktiverte

etableringskostnader 3

Sum varige driftsmidler 9 126 663 9 667 863

Sum anleggsmidler 9 126 663 9 667 863

Omløpsmidler

Varer

Sum varer 56 510 54 295

Fordringer

Kundefordringer 6 313 539 289 787

Andre kortsiktige

fordringer 6 270 702 136 137

Sum fordringer 584 241 425 924

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l. 6 562 048 456 142

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende 562 048 456 142

Sum omløpsmidler 1 202 799 936 361

SUM EIENDELER 10 329 462 10 604 224

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5 3 453 3 453

Overkurs 2 392 156 2 392 156

Annen innskutt egenkapital 1 191 817 1 191 817

Sum innskutt egenkapital 3 587 426 3 587 426

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital -3 520 473 817 170

Sum opptjent egenkapital -3 520 473 817 170



Sum egenkapital	4	66 953	4 404 596
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	6	4 590 000	5 550 000
Sum annen langsiktig gjeld		4 590 000	5 550 000
Sum langsiktig gjeld		4 590 000	5 550 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		264 976	122 839
Betalbar skatt	2	14 526	15 015
Utbytte	4	5 300 000	
Annen kortsiktig gjeld		93 008	511 774
Sum kortsiktig gjeld		5 672 509	649 628
Sum gjeld		10 262 509	6 199 628
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 329 462	10 604 224
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	6		
Pantstillelser	6		



Organisasjonsnr: 813 870 282
PANAMAR II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Panamar II AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader i USD	Note	2021	2020
Driftsinntekter TC		4 080 173	3 439 205
Sum driftsinntekter		4 080 173	3 439 205
Driftskostnader Skip		2 015 423	2 249 753
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	541 200	577 673
Annen driftskostnad	1	261 451	356 294
Sum driftskostnader		2 818 074	3 183 719
Driftsresultat		1 262 099	255 486
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12	1 071
Annen finansinntekt	7	1 532	14 833
Annen rentekostnad		-282 937	-376 720
Annen finanskostnad	7	-3 824	-4 974
Resultat av finansposter		-285 217	-365 790
Resultat før skattekostnad		976 883	-110 304
Skattekostnad	2	-14 526	-15 015
Ordinært resultat		962 357	-125 319
Årsresultat		962 357	-125 319
Overføringer			
Avsatt til utbytte		5 300 000	0
Overført fra annen egenkapital		4 337 643	125 319
Sum overføringer	4	962 357	-125 319



Panamar II AS

Balanse

Eiendeler i USD	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	3, 6	9 126 663	9 667 863
Sum varige driftsmidler		9 126 663	9 667 863
Sum anleggsmidler		9 126 663	9 667 863
Omløpsmidler			
Beholdning om bord		56 510	54 295
Fordringer			
Kundefordringer	6	313 539	289 787
Andre kortsiktige fordringer	6	270 702	136 137
Sum fordringer		584 241	425 924
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	562 048	456 142
Sum omløpsmidler		1 202 799	936 361
Sum eiendeler		10 329 462	10 604 224



Panamar II AS

Balanse

Egenkapital og gjeld i USD	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	3 453	3 453
Overkurs		2 392 156	2 392 156
Annen innskutt egenkapital		1 191 817	1 191 817
Sum innskutt egenkapital		3 587 426	3 587 426
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-3 520 473	817 170
Sum opptjent egenkapital		-3 520 473	817 170
Sum egenkapital	4	66 953	4 404 596
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	4 590 000	5 550 000
Sum annen langsiktig gjeld		4 590 000	5 550 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		264 976	122 839
Betalbar skatt	2	14 526	15 015
Utbytte	4	5 300 000	0
Annen kortsiktig gjeld		93 008	511 774
Sum kortsiktig gjeld		5 672 509	649 628
Sum gjeld		10 262 509	6 199 628
Sum egenkapital og gjeld		10 329 462	10 604 224

Arendal, 09.03.2022
Styret i Panamar II AS

Terje Bodin Larsen
styreleder

Pål Georg Benestad
styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapets skip ADS Galtiesund er solgt i 2022, og selskapet er planlagt avviklet i 2022.

Føringsvaluta

Regnskapet bokføres i USD som også er selskapets funksjonelle valuta. Følgende valutakurser er benyttet ved skatteberegningen i NOK

Balansposter: 8,8194 NOK/USD

Resultatposter: 8,5991 NOK/USD

Pengeposter i annen valuta enn USD vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

Driftsinntekter

Fraktinntekter inntektsføres og periodiseres over den aktuelle inntjeningsperioden.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet faller inn under særreglene for skipsaksjeselskapet om rederibeskatning. Under disse reglene betales det ikke skatt på resultat fra drift, men finansresultat og øvrige poster kan være skattepliktige iht. spesielle regler. I ordningen så må selskapet betale tonnasjeskatt basert på netto tonnasje av selskapets skip.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

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

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Fordringer

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

Note 1 Lønnskostnader

Panamar II AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2021 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser. Således faller selskapet utenfor reglene om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke kostnadsført honorar til daglig leder eller styre i 2021.

Honorarer til revisor utgjør USD 7 460 ekskl. merverdiavgift.



Note 2 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	14 526	15 015
Sum skattekostnad	14 526	15 015

Spesifikasjon over midlertidige forskjeller:

Fremførbart finansunderskudd	107 161	147 474
Sum	107 161	147 474

Utsatt skatt / skattefordel	0	0
-----------------------------	---	---

Selskapet faller inn under reglene for rederibeskatning i Norge. Årets tonnasjesskatt utgjør USD 14 526. Selskapets finansunderskudd skriver seg fra rederibeskatningsordningen og er ikke balanseført. Dette følger av unntaket i reglene for små foretak.

Note 3 Anleggsmidler

	Skip og flytende installasjoner	Aktiverte etableringskostnader	Total
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	15 471 315	46 762	15 518 077
Anskaffelseskost pr. 31.12.2021	15 471 315	46 762	15 518 077
Avskrivninger pr. 01.01.2021	3 278 444	46 762	3 325 206
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2 525 008	0	2 525 008
Årets ordinære avskrivninger	541 200	0	541 200
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	6 344 652	46 762	6 391 414
Bokført verdi 31.12.2021	9 126 663	0	9 126 663
Økonomisk levetid	23 år	23 år	

Skipet med byggeår 2007 ble kjøpt i desember 2014. Det avskrives linært iht en økonomisk levetid på 30 år med fradrag for forventet skrapverdi på USD 3 702 650 fra byggeår 2007.

Skipet er solgt i 2022 for USD 15,5 millioner før fradrag for salgskommisjon.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2020	3 453	2 392 156	1 191 817	817 170	4 404 596
Årets resultat				962 357	962 357
Utbytte				-5 300 000	-5 300 000
Pr 31.12.2021	3 453	2 392 156	1 191 817	-3 520 473	66 953



Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Panamar II AS pr. 31.12.2021 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	30,00	30 000
Sum	1 000		30 000

Eierstruktur

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
BEINIR AS	155	15,50	15,50
BROSCO AS	10	1,00	1,00
GORA INVEST AS	15	1,50	1,50
METRO CAPITAL INVESTMENTS LTD.	10	1,00	1,00
LAPAS AS	50	5,00	5,00
LØREN HOLDING AS	20	2,00	2,00
NORCAS AS	20	2,00	2,00
SKIPS AS PELAGOS	10	1,00	1,00
THORNE SALVESEN ERIK	10	1,00	1,00
WILLIAM HANSEN INVEST AS	10	1,00	1,00
ADS BULK III AS	640	64,00	64,00
Harald Kjessler	10	1,00	1,00
Juul-Vadem Holding AS	10	1,00	1,00
Frithjof Anderssen AS	30	3,00	3,00
Totalt antall aksjer	1 000	100,00	100,00

Note 6 Langsiktig gjeld

	31.12.2021	31.12.2020
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	4 590 000	5 550 000
Sum	4 590 000	5 550 000

Det langsiktige lånet har kvartalsvise avdrag på USD 240 000, inntil lånet forfaller i sin helhet i juli 2024. ADS Gaitesund er solgt i 2022, og lånet skal innfris i forbindelse med oppgjør av salget av skipet.

Eiendeler stilt som sikkerhet (balanseført verdi)

Skip	9 126 663	9 667 863
Fordringer	584 241	425 924
Sum	9 710 903	10 093 787

Arendal Dampskibsselskab AS, morselskapet til hovedaksjonær ADS Bulk III AS, har i 2021 avgitt bankgaranti på at selskapet vil stille USD 250 000 tilgjengelig i frie likvider på vegne av Panamar II AS, dersom bankbeholdningen skulle komme under USD 450 000 mellom 01. november 2021 og tidligste dato av kontantbeholdning over USD 450 000 i selskapet eller dato for tilbakebetaling av lånet i sin helhet. Samlet avgitt garanti er oppad begrenset til USD 250 000.



Note 7 Finansinntekter- og kostnader

Annen finansinntekt (+) / Annen finanskostnad (-)

	2021	2020
Netto agio/disagio	2 014	-10 044



RSM Norge AS

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Panamar II AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Panamar II AS' årsregnskap som viser et overskudd på USD 962 357. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.




Revisors beretning 2021 for Panamar II AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Arendal, 11. mars 2022
RSM Norge AS


Eirik Halvorsen
Statsautorisert revisor



Panamar II AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader i USD	Note	2021	2020
Driftsinntekter TC		4 080 173	3 439 205
Sum driftsinntekter		4 080 173	3 439 205
Driftskostnader Skip		2 015 423	2 249 753
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	541 200	577 673
Annen driftskostnad	1	261 451	356 294
Sum driftskostnader		2 818 074	3 183 719
Driftsresultat		1 262 099	255 486
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12	1 071
Annen finansinntekt	7	1 532	14 833
Annen rentekostnad		-282 937	-376 720
Annen finanskostnad	7	-3 824	-4 974
Resultat av finansposter		-285 217	-365 790
Resultat før skattekostnad		976 883	-110 304
Skattekostnad	2	-14 526	-15 015
Ordinært resultat		962 357	-125 319
Årsresultat		962 357	-125 319
Overføringer			
Avsatt til utbytte		5 300 000	0
Overført fra annen egenkapital		4 337 643	125 319
Sum overføringer	4	962 357	-125 319

Penneo Dokumentnøkkel: 4ZET-5EMSM-MLOCE-F6Z45-AP5VW-VLGH



Panamar II AS

Balanse

Eiendeler i USD	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	3, 6	9 126 663	9 667 863
Sum varige driftsmidler		9 126 663	9 667 863
Sum anleggsmidler		9 126 663	9 667 863
Omløpsmidler			
Beholdning om bord		56 510	54 295
Fordringer			
Kundefordringer	6	313 539	289 787
Andre kortsiktige fordringer	6	270 702	136 137
Sum fordringer		584 241	425 924
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	562 048	456 142
Sum omløpsmidler		1 202 799	936 361
Sum eiendeler		10 329 462	10 604 224

Penneo Dokumentnøkkel: 4ZET-5EMSM-MLOCE-F6Z45-AP5VW-VLGH



Panamar II AS

Balanse

Egenkapital og gjeld i USD	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	3 453	3 453
Overkurs		2 392 156	2 392 156
Annen innskutt egenkapital		1 191 817	1 191 817
Sum innskutt egenkapital		3 587 426	3 587 426
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-3 520 473	817 170
Sum opptjent egenkapital		-3 520 473	817 170
Sum egenkapital	4	66 953	4 404 596
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	4 590 000	5 550 000
Sum annen langsiktig gjeld		4 590 000	5 550 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		264 976	122 839
Betalbar skatt	2	14 526	15 015
Utbytte	4	5 300 000	0
Annen kortsiktig gjeld		93 008	511 774
Sum kortsiktig gjeld		5 672 509	649 628
Sum gjeld		10 262 509	6 199 628
Sum egenkapital og gjeld		10 329 462	10 604 224

Arendal, 09.03.2022
Styret i Panamar II AS

Terje Bodin Larsen
styreleder

Pål Georg Benestad
styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapets skip ADS Galtiesund er solgt i 2022, og selskapet er planlagt avviklet i 2022.

Føringsvaluta

Regnskapet bokføres i USD som også er selskapets funksjonelle valuta. Følgende valutakurser er benyttet ved skatteberegningen i NOK

Balanseposter: 8,8194 NOK/USD

Resultatposter: 8,5991 NOK/USD

Pengeposter i annen valuta enn USD vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

Driftsinntekter

Fraktinntekter inntektsføres og periodiseres over den aktuelle inntjeningsperioden.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet faller inn under særreglene for skipsaksjeselskapet om rederibeskatning. Under disse reglene betales det ikke skatt på resultat fra drift, men finansresultat og øvrige poster kan være skattepliktige iht. spesielle regler. I ordningen så må selskapet betale tonnasskatt basert på netto tonnasje av selskapets skip.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

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

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Fordringer

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

Note 1 Lønnskostnader

Panamar II AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2021 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser. Således faller selskapet utenfor reglene om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er ikke kostnadsført honorar til daglig leder eller styre i 2021.

Honorarer til revisor utgjør USD 7 460 eksl. merverdiavgift.



Note 2 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	14 526	15 015
Sum skattekostnad	14 526	15 015

Spesifikasjon over midlertidige forskjeller:

Fremførbart finansunderskudd	107 161	147 474
Sum	107 161	147 474

Utsatt skatt / skattefordel	0	0
-----------------------------	---	---

Selskapet faller inn under reglene for rederibeskatning i Norge. Årets tonnasje skatt utgjør USD 14 526. Selskapets finansunderskudd skriver seg fra rederibeskatningsordningen og er ikke balanseført. Dette følger av unntaket i reglene for små foretak.

Note 3 Anleggsmidler

	Skip og flytende installasjoner	Aktiverte etableringskostnader	Total
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	15 471 315	46 762	15 518 077
Anskaffelseskost pr. 31.12.2021	15 471 315	46 762	15 518 077
Avskrivninger pr. 01.01.2021	3 278 444	46 762	3 325 206
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2 525 008	0	2 525 008
Årets ordinære avskrivninger	541 200	0	541 200
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	6 344 652	46 762	6 391 414
Bokført verdi 31.12.2021	9 126 663	0	9 126 663
Økonomisk levetid	23 år	23 år	

Skipet med byggeår 2007 ble kjøpt i desember 2014. Det avskrives linært iht en økonomisk levetid på 30 år med fradrag for forventet skrapverdi på USD 3 702 650 fra byggeår 2007.

Skipet er solgt i 2022 for USD 15,5 millioner før fradrag for salgskommisjon.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2020	3 453	2 392 156	1 191 817	817 170	4 404 596
Årets resultat				962 357	962 357
Utbytte				-5 300 000	-5 300 000
Pr 31.12.2021	3 453	2 392 156	1 191 817	-3 520 473	66 953



Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Panamar II AS pr. 31.12.2021 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	30,00	30 000
Sum	1 000		30 000

Eierstruktur

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
BEINIR AS	155	15,50	15,50
BROSCO AS	10	1,00	1,00
GORA INVEST AS	15	1,50	1,50
METRO CAPITAL INVESTMENTS LTD.	10	1,00	1,00
LAPAS AS	50	5,00	5,00
LØREN HOLDING AS	20	2,00	2,00
NORCAS AS	20	2,00	2,00
SKIPS AS PELAGOS	10	1,00	1,00
THORNE SALVESEN ERIK	10	1,00	1,00
WILLIAM HANSEN INVEST AS	10	1,00	1,00
ADS BULK III AS	640	64,00	64,00
Harald Kjessler	10	1,00	1,00
Juul-Vadem Holding AS	10	1,00	1,00
Frithjof Anderssen AS	30	3,00	3,00
Totalt antall aksjer	1 000	100,00	100,00

Note 6 Langsiktig gjeld

	31.12.2021	31.12.2020
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	4 590 000	5 550 000
Sum	4 590 000	5 550 000

Det langsiktige lånet har kvartalsvise avdrag på USD 240 000, inntil lånet forfaller i sin helhet i juli 2024. ADS Galtessund er solgt i 2022, og lånet skal innfris i forbindelse med oppgjør av salget av skipet.

Eiendeler stilt som sikkerhet (balanseført verdi)

Skip	9 126 663	9 667 863
Fordringer	584 241	425 924
Sum	9 710 903	10 093 787

Arendal Dampskibsselskab AS, morselskapet til hovedaksjonær ADS Bulk III AS, har i 2021 avgitt bankgaranti på at selskapet vil stille USD 250 000 tilgjengelig i frie likvider på vegne av Panamar II AS, dersom bankbeholdningen skulle komme under USD 450 000 mellom 01. november 2021 og tidligste dato av kontantbeholdning over USD 450 000 i selskapet eller dato for tilbakebetaling av lånet i sin helhet. Samlet avgitt garanti er oppad begrenset til USD 250 000.



Note 7 Finansinntekter- og kostnader

Annen finansinntekt (+) / Annen finanskostnad (-)

	2021	2020
Netto agio/disagio	2 014	-10 044

Penneo Dokumentnøkkel: 4ZET-5EMSM-MLOCE-F6Z45-AP5VW-VLGXH



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."

Terje Bodin Larsen

Styreleder

På vegne av: Panamar II AS

Serienummer: 9578-5998-4-1063993

IP: 85.19.xxx.xxx

2022-03-09 11:42:55 UTC



Pål Georg Benestad

Styremedlem

På vegne av: Panamar II AS

Serienummer: 9578-5998-4-1011359

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-03-09 15:15:33 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 4ZET-5EMSM-MLOCE-F6Z45-AP5WV-VLGXH

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>