



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 885 920
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM NORDIC PEP HC AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Reversering nedskrivning Herkules Private Equity III	2	253 562	55 834
Annen driftskostnad	3	27 783	31 166
Sum kostnader		281 344	87 000
Driftsresultat		-281 344	-87 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		106 075	15 971
Sum finansinntekter		106 075	15 971
Netto finans		106 075	15 971
Ordinært resultat før skattekostnad		-175 269	-71 029
Skattekostnad på resultat	4	20 597	488
Ordinært resultat etter skattekostnad		-195 866	-71 517
Årsresultat	6	-195 866	-71 517
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-195 866	-71 517
Totalresultat		-195 866	-71 517
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		73 026	1 729
Overført fra annen egenkapital	6	-268 892	-73 246
Sum overføringer og disponeringer		-195 866	-71 517



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Investering i Herkules Private Equity III	2	127 724	179 538
Sum investeringer		127 724	179 538
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 650 421	6 580 615
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 650 421	6 580 615
Sum omløpsmidler		6 778 145	6 760 153
SUM EIENDELER		6 778 145	6 760 153
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Beholdning av egne aksjer	5		
Overkurs		5 900 000	5 900 000
Annen innskutt egenkapital		454 708	248 908
Sum innskutt egenkapital		6 454 708	6 248 908
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		130 551	399 443
Sum opptjent egenkapital		130 551	399 443



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital	6	6 585 258	6 648 351
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			12 539
Annen kortsiktig gjeld	7	192 887	99 264
Sum kortsiktig gjeld		192 887	111 803
Sum gjeld		192 887	111 803
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 778 145	6 760 153



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 641263

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 885 920
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM NORDIC PEP HC AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 03.08.2023



Organisasjonsnr: 992 885 920
ARGENTUM NORDIC PEP HC AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Reversering nedskrivning			
Herkules Private Equity III	2	253 562	55 834
Annen driftskostnad	3	27 783	31 166
Sum kostnader		281 344	87 000
Driftsresultat		-281 344	-87 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		106 075	15 971
Sum finansinntekter		106 075	15 971
Netto finans		106 075	15 971
Ordinært resultat før skattekostnad		-175 269	-71 029
Skattekostnad på resultat	4	20 597	488
Ordinært resultat etter skattekostnad		-195 866	-71 517
Årsresultat	6	-195 866	-71 517
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-195 866	-71 517
Totalresultat		-195 866	-71 517
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		73 026	1 729
Overført fra annen egenkapital	6	-268 892	-73 246
Sum overføringer og disponeringer		-195 866	-71 517



Organisasjonsnr: 992 885 920
ARGENTUM NORDIC PEP HC AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Investeringer
Investering i Herkules
Private Equity III 2
Sum investeringer

127 724 179 538
127 724 179 538

**Bankinnskudd, kontanter
og lignende**
Bankinnskudd, kontanter o.
l.

6 650 421 6 580 615
6 650 421 6 580 615

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende

6 650 421 6 580 615

Sum omløpsmidler

6 778 145 6 760 153

SUM EIENDELER

6 778 145 6 760 153

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5
Beholdning av egne aksjer 5
Overkurs
Annen innskutt egenkapital
Sum innskutt egenkapital

100 000 100 000
5 900 000 5 900 000
454 708 248 908
6 454 708 6 248 908

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital
Sum opptjent egenkapital

130 551 399 443
130 551 399 443

Sum egenkapital 6

6 585 258 6 648 351

Sum langsiktig gjeld

0 0

Kortsiktig gjeld
Leverandørgjeld
Annen kortsiktig gjeld 7
Sum kortsiktig gjeld

12 539 99 264
192 887 111 803
192 887 111 803



Sum gjeld	192 887	111 803
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	6 778 145	6 760 153



Organisasjonsnr: 992 885 920
ARGENTUM NORDIC PEP HC AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

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.



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

Resultatregnskap			
Argentum Nordic PEP HC AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Reversering nedskrivning Herkules Private Equity III	2	253 562	55 834
Annen driftskostnad	3	27 783	31 166
Sum driftskostnader		<u>281 344</u>	<u>87 000</u>
Driftsresultat		<u>-281 344</u>	<u>-87 000</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		106 075	15 971
Resultat av finansposter		<u>106 075</u>	<u>15 971</u>
Resultat før skattekostnad		-175 269	-71 029
Skattekostnad på resultat	4	20 597	488
Resultat		<u>-195 866</u>	<u>-71 517</u>
Årsresultat	6	<u>-195 866</u>	<u>-71 517</u>
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag		73 026	1 729
Overført fra annen egenkapital	6	268 892	73 246
Sum overføringer		<u>-195 866</u>	<u>-71 517</u>

Argentum Nordic PEP HC AS

Side 1



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

Balanse			
Argentum Nordic PEP HC AS			
Eiendeler	Note	2022	2021
Omløpsmidler			
Investering i Herkules Private Equity III	2	127 724	179 538
Sum investeringer		<u>127 724</u>	<u>179 538</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		6 650 421	6 580 615
Sum omløpsmidler		<u>6 778 145</u>	<u>6 760 153</u>
Sum eiendeler		<u>6 778 145</u>	<u>6 760 153</u>
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Overkurs		5 900 000	5 900 000
Annen innskutt egenkapital		454 708	248 908
Sum innskutt egenkapital		<u>6 454 708</u>	<u>6 248 908</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		130 551	399 443
Sum opptjent egenkapital		<u>130 551</u>	<u>399 443</u>
Sum egenkapital	6	<u>6 585 258</u>	<u>6 648 351</u>
Leverandørgjeld		0	12 539
Annen kortsiktig gjeld	7	192 887	99 264
Sum kortsiktig gjeld		<u>192 887</u>	<u>111 803</u>
Sum gjeld		<u>192 887</u>	<u>111 803</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>6 778 145</u>	<u>6 760 153</u>

Bergen, 25.05.2023

DocuSigned by: AB2E7398EE24B4E9 Harald-Ingve Flagtvedt Styreleder	DocuSigned by: A87A74DB93984DB8... Pål Toft Styremedlem	DocuSigned by: 10A9E3875247AEB... Nina Strømme Andersen Styremedlem
--	--	--

Argentum Nordic PEP HC AS Side 2



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Argentum Nordic PEP HC AS inngår som hovedmann i Nordic PEP HC IS, et Single Purpose Vehicle for investering i private equity fond.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. 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. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i private equity fond

Investering i private equity fond regnskapsføres som omløpsmiddel og vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Investeringsporteføljen vurderes samlet basert på et porteføljeprinsipp.

Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC) Valuation Guidelines. Ved verdsettelsen av fondenes investeringsporteføljer legges markedsverdi per balansedato til grunn for noterte investeringer. For unoterte investeringer, der ingen markedsverdi er observerbar, bestemmes virkelig verdi på grunnlag av nylig gjennomførte tredjepartstransaksjoner, eller med referanse til markedsverdi på sammenliknbare instrumenter eller på grunnlag av nåverdiregning av fremtidige kontantstrømmer. Investeringer hvor virkelig verdi ikke kan måles pålitelig verdsettes til kost med fradrag for eventuelle ikke-forbigående verdifall. Virkelig verdi av investeringer i private equity fond beregnes på grunnlag av fondets virkelige verdi på balansedagen. Virkelig verdi av fondet tilsvarer investeringsporteføljen vurdert til virkelig verdi tillagt netto andre balanseposter.

Det foretas nedskrivninger av private equity fond der dette anses påkrevd på grunn av påviselig varig verdifall.

Andre fordringer

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.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Avkastning fra investeringer består av realiserte gevinster/tap, samt utbytte eller tilsvarende utbetalinger fra private equity fond.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til unntaksreglene for små foretak.

Valuta

Bankinnskudd i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs pr 31.12.

Investeringer i private equity fond balanseføres til transaksjonskurs på utbetalingstidspunktet. Distribusjoner fra private equity fond regnskapsføres til transaksjonskurs på innbetalingstidspunktet.

Restforpliktelser i private equity fond omregnes til norske kroner basert på dagskurs pr 31.12.

Note 2 - A NPEP HC - Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond A NPEP HC

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Forretnings- kontor	Eierandel	Valuta	Resterende forpliktelse	Balanseført verdi 01.01	Balanseført verdi 31.12
Herkules Private Equity III LP	Jersey	Oslo	3,33%	NOK	880 545	179 538	127 724
Total kostpris i NOK 31.12						179 538	127 724

Balanseført verdi er nedskrevet til virkelig verdi per 31.12.22, da virkelig verdi er lavere enn kostpris.

Restforpliktelsen per 31.12.2022 utgjør kr 880.545. Resterende forpliktelse innbetales etter hvert som private equityfondet foretar investeringer.

Det vil være usikkerhet ved prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke virkelig verdi av investeringen. Investeringen i private equity fond verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC, se www.privateequityvaluation.com).

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2022 og frem til styrets behandling av regnskapet 25.05.2023



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte, m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021 eller 2022. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer.

Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til styrets medlemmer eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Revisjon	26 583	29 966
Andre tjenester	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	26 583	29 966

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	20 597	488
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	20 597	488

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før skattekostnad	-175 269	-71 029
Regnskapsmessig resultatforskjell deltakelse IS	269 205	73 601
Andel av over/(underskudd) i deltakerlignet selskap	-313	-355
3% tilbakeføring	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt før konsernbidrag	93 623	2 217
Avgitt konsernbidrag	93 623	2 217
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt 22%	0	0

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	0	0
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	0	0
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel) i balansen	0	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0	0

Avstemming av årets skattekostnad

22% skatt av ordinært resultat før skatt	-38 559	-15 626
Skatteeffekt av permanente forskjeller	59 156	16 114
Beregnet skattekostnad	20 597	488
Effektiv skattesats	-11,75 %	-3,21 %



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til NRS 8 og god regnskapsskikk for små foretak.

Note 5 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i Argentum Nordic PEP HC AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	10 000	10	100 000
Sum	10 000		100 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Asset Management AS	10 000	100	100

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2022	100 000	5 900 000	248 908	399 443	6 648 351
Interessettinnskudd i 2022	0	0	205 800	0	205 800
Konsernbidrag	0	0	0	-73 026	-73 026
Årets resultat	0	0	0	-195 866	-195 866
Pr 31.12.2022	100 000	5 900 000	454 708	130 551	6 585 258

Note 7 - Mellomværende med selskap i samme konsern

	2022	2021
Gjeld		
Annen kortsiktig gjeld konsern	-192 887	-99 264
Sum	-192 887	-99 264

Annen kortsiktig gjeld til Argentum Fondsinvesteringer AS er knyttet til avgitt konsernbidrag.

Note 8 Ukraina-konflikten

Finansiell risiko knyttet til den pågående krigen i Ukraina følges opp tett. Selskapet har kartlagt porteføljens eksponering mot Russland, Belarus og Ukraina, og det er ikke identifisert noen underliggende porteføljeselskaper i disse tre landene. Det anses ikke som om krigen har noen vesentlig direkte effekt på verdien av konsernets portefølje. Samtidig er de underliggende porteføljeselskapene i ulik grad påvirket av den makroøkonomiske situasjonen, med geopolitisk usikkerhet, stigende priser på energi, råvarer og høyere inflasjon i selskapenes kjernemarkeder og



DocuSign Envelope ID: 9EBA5FCF-DE73-462C-BA15-5101C34C8A56

en pågående renteoppgang for å bekjempe inflasjonen.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 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 Argentum Nordic PEP HC AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Nordic PEP HC AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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 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.

Ledelsens 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 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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



Building a better
working world

- 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.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Bergen, 26. mai 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: G6T5D-BYUTE-XC8FZ-3B1VE-QMPK1-D4BM1



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."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 88.88.xxx.xxx

2023-05-26 10:40:03 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: G6T5D-BYUTE-XC8F2-3B1VE-QMPK1-D4BM1

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/validator>