



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 994 935
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FROST RETAIL INVEST II AS
Forretningsadresse: v/UNION Eiendomskapital AS
Bolette brygge 1
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Bjørn Henningsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.01.2024

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, 27.01.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	127 250	311 532
Sum kostnader		127 250	311 532
Driftsresultat		-127 250	-311 532
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			1 400 000
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	4		
Annen renteinntekt		35 437	3 214
Annen finansinntekt	4	-13 782	622 133
Sum finansinntekter		21 655	2 025 347
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	881 678	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		93 813	64 011
Sum finanskostnader		975 491	64 011
Netto finans		-953 836	1 961 337
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 081 087	1 649 804
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 081 087	1 649 804
Årsresultat		-1 081 087	1 649 804
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 081 087	1 649 804
Totalresultat		-1 081 087	1 649 804
Overføringer og disponeringer			
Overføring fra overkurs			-4 000 000
Ordinært utbytte			4 000 000
Udekket tap		-1 081 087	
Avsatt til annen egenkapital			1 649 804



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		-1 081 087	1 649 804



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Investeringer i tilknyttet selskap	4	21 702 732	23 834 410
Investeringer i aksjer og andeler	4		
Sum finansielle anleggsmidler		21 702 732	23 834 410
Sum anleggsmidler		21 702 732	23 834 410
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		152 732	147 929
Sum fordringer		152 732	147 929
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	4		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	252 597	912 995
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		252 597	912 995
Sum omløpsmidler		405 328	1 060 924
SUM EIENDELER		22 108 060	24 895 334

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Aksjekapital	7, 8	31 000	31 000
Overkurs	8	23 075 647	23 075 647
Annen innskutt egenkapital	8		
Sum innskutt egenkapital		23 106 647	23 106 647
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	8		
Annen egenkapital	8		
Udekket tap	8	1 081 087	
Sum opptjent egenkapital		-1 081 087	
Sum egenkapital		22 025 560	23 106 647
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5		
Kortsiktig konserngjeld	9		1 768 687
Annen kortsiktig gjeld		82 500	20 000
Sum kortsiktig gjeld		82 500	1 788 687
Sum gjeld		82 500	1 788 687
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		22 108 060	24 895 334



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 301680

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 994 935
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FROST RETAIL INVEST II AS
Forretningsadresse: v/UNION Eiendoms kapital AS
Bolette brygge 1
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Bjørn Henningsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.01.2024

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, 22.01.2024

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: 917 994 935
FROST RETAIL INVEST II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	3		
Annen driftskostnad	3	127 250	311 532
Sum kostnader		127 250	311 532
Driftsresultat		-127 250	-311 532
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			1 400 000
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	4		
Annen renteinntekt		35 437	3 214
Annen finansinntekt	4	-13 782	622 133
Sum finansinntekter		21 655	2 025 347
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	881 678	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		93 813	64 011
Sum finanskostnader		975 491	64 011
Netto finans		-953 836	1 961 337
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 081 087	1 649 804
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 081 087	1 649 804
Årsresultat		-1 081 087	1 649 804
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 081 087	1 649 804
Totalresultat		-1 081 087	1 649 804
Overføringer og disponeringer			
Overføring fra overkurs			-4 000 000
Ordinært utbytte			4 000 000
Udekket tap		-1 081 087	
Avsatt til annen egenkapital			1 649 804
Sum overføringer og disponeringer		-1 081 087	1 649 804





Organisasjonsnr: 917 994 935
FROST RETAIL INVEST II AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Investeringer i tilknyttet selskap	4	21 702 732	23 834 410
Investeringer i aksjer og andeler	4		
Sum finansielle anleggsmidler		21 702 732	23 834 410
Sum anleggsmidler		21 702 732	23 834 410
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		152 732	147 929
Sum fordringer		152 732	147 929
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	4		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	252 597	912 995
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		252 597	912 995
Sum omløpsmidler		405 328	1 060 924
SUM EIENDELER		22 108 060	24 895 334
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	31 000	31 000
Overkurs	8	23 075 647	23 075 647
Annen innskutt egenkapital	8		



Sum innskutt egenkapital		23 106 647	23 106 647
Opptjent egenkapital			
Fond for			
vurderingsforskjeller	8		
Annen egenkapital	8		
Udekket tap	8	1 081 087	
Sum opptjent egenkapital		-1 081 087	
Sum egenkapital		22 025 560	23 106 647
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5		
Kortsiktig konserngjeld	9		1 768 687
Annen kortsiktig gjeld		82 500	20 000
Sum kortsiktig gjeld		82 500	1 788 687
Sum gjeld		82 500	1 788 687
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		22 108 060	24 895 334



Organisasjonsnr: 917 994 935
FROST RETAIL INVEST II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap 2023

Frost Retail Invest li AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 917 994 935





RESULTATREGNSKAP

FROST RETAIL INVEST II AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Annen driftskostnad	3	127 250	311 532
Sum driftskostnader		127 250	311 532
Driftsresultat		-127 250	-311 532
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap		0	1 400 000
Annen renteinntekt		35 437	3 214
Annen finansinntekt	4	-13 782	622 133
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	881 678	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		93 813	64 011
Resultat av finansposter		-953 836	1 961 337
Resultat før skattekostnad		-1 081 087	1 649 804
Resultat		-1 081 087	1 649 804
EKSTRAORDINÆRE INNTEKTER OG KOSTNADER			
Årsresultat		-1 081 087	1 649 804
OVERFØRINGER			
Tilleggsutbytte		0	4 000 000
Overføring fra overkurs		0	-4 000 000
Avsatt til annen egenkapital		0	1 649 804
Overført til udekket tap		1 081 087	0
Sum overføringer		-1 081 087	1 649 804

FROST RETAIL INVEST II AS

SIDE 2





BALANSE

FROST RETAIL INVEST II AS

EIENDELER	Note	2023	2022
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	21 702 732	23 834 410
Sum finansielle anleggsmidler		21 702 732	23 834 410
Sum anleggsmidler		21 702 732	23 834 410
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer		152 732	147 929
Sum fordringer		152 732	147 929
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	252 597	912 995
Sum omløpsmidler		405 328	1 060 924
Sum eiendeler		22 108 060	24 895 334

FROST RETAIL INVEST II AS

SIDE 3





BALANSE

FROST RETAIL INVEST II AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	7, 8	31 000	31 000
Overkurs	8	23 075 647	23 075 647
Sum innskutt egenkapital		23 106 647	23 106 647
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	8	-1 081 087	0
Sum opptjent egenkapital		-1 081 087	0
Sum egenkapital		22 025 560	23 106 647
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til foretak i samme konsern	9	0	1 768 687
Annen kortsiktig gjeld		82 500	20 000
Sum kortsiktig gjeld		82 500	1 788 687
Sum gjeld		82 500	1 788 687
Sum egenkapital og gjeld		22 108 060	24 895 334

16.01.2024

Styret i Frost Retail Invest II AS

Bjørn Henningsen
styreleder

Lars Even Moe
styremedlem

Pål Bolstad
styremedlem

FROST RETAIL INVEST II AS

SIDE 4

Transaction 09222115557508747757



Signed BH, LEM, PB



Note 0 Regnskapsprinsipper

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

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV BALANSEPOSTER

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Andre anleggsmidler enn driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

AKSJER I DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

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.

FINANSINTEKTER

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.





Note 1 Virksomhetsområde

Selskapets virksomhet er å eie fast eiendom eller aksjer i selskaper som eier fast eiendom, utvikle, omsette, leie ut og for øvrig administrere fast eiendom, samt hva som dermed står i forbindelse.

Note 2 Finansiell Markedsrisiko

Frost Retail Invest li AS sin finansielle markedsrisiko er hovedsakelig knyttet til svingninger i det norske rentemarkedet. Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko.

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Frost Retail Invest li AS har ingen ansatte i 2023.

Det blir ikke utbetalt lønn og godtgjørelse til styret eller daglig leder. Selskapet har heller ingen pensjonsforpliktelser pr 31.12.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon inkl. mva	39 824	36 324
Sum	39 824	36 324

Note 4 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

	Foretaks- sted	Bokført verdi	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Felleskontrollert virksomhet					
Borgenveien 50 Holding AS	Oslo	21 702 732	50 %	43 405 464	-3 179 041
Sum		21 702 732	50	43 405 464	-3 179 041

Aksjene i Borgenveien 50 Holding AS er i 2023 nedskrevet med kr 881 678 iht. beregning av virkelig aksjeverdi.

Aksjene i Anders Wigans vei 2 AS er solgt i 2022 med gevinst på kr 622 133. I 2023 har det påløpt noen flere kostnader vedr salg som er bokført som negativ gevinst på kr 13 782.





Note 5 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2023	2022	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-478 455	-330 329	148 127
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	478 455	330 329	-148 127
Utsatt skatt (22 %)	0	0	0
Årets skattekostnad		2023	2022
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt		-1 081 087	1 649 804
Permanente forskjeller		932 960	-1 980 133
Skattepliktig inntekt		-148 127	-330 329
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt		0	0
Endring i utsatt skattefordel		0	0
Skattekostnad ordinært resultat		0	0
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat		0	0
Sum betalbar skatt i balansen		0	0

Note 6 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd.

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Frost Retail Invest II AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 000	31,00	31 000
Balanseført aksjekapital			31 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Frost Retail Invest II AS hadde 1 aksjonær pr. 31.12.2023:

Aksjonærinformasjon	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Frost Retail Invest AS	1 000	100 %	100 %
Sum	1 000	100 %	100 %

Selskapets styremedlemmer er indirekte eier av selskapet gjennom sitt eierskap i UNION Real Estate Fund II Holding AS, som igjen er indirekte eier av Frost Retail Invest II AS.





Note 8 Egenkapital

	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	UDEKKET TAP	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2023	31 000	23 075 647	0	23 106 647
Årets resultat	0	0	-1 081 087	-1 081 087
Egenkapital 31.12.2023	31 000	23 075 647	-1 081 087	22 025 560

Note 9 Gjeld til foretak i samme konsern

	2023	2022
Kortsiktig gjeld		
Frost Retail Invest As	0	1 704 676
Renter av konsernbidrag	0	64 011
Sum	0	1 768 687





Verification

Transaction 09222115557508747757

Document

FRI II - årsregnskap 2023 - til signering

Main document

8 pages

Initiated on 2024-01-17 14:50:34 CET (+0100) by Intility

eSign (Ie)

Finalised on 2024-01-17 18:28:03 CET (+0100)

Initiator

Intility eSign (Ie)

esign@intility.no

Signatories

Bjørn Henningsen (BH)

henningsen@union.no

90822797

Signed 2024-01-17 14:58:26 CET (+0100)

Lars Even Moe (LEM)

Moe@union.no

98218792

Signed 2024-01-17 16:58:03 CET (+0100)

Pål Bolstad (PB)

Bolstad@union.no

95839583

Signed 2024-01-17 18:28:03 CET (+0100)





Verification

Transaction 09222115557508747757

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Til generalforsamlingen i Frost Retail Invest II AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 1142 00
F +47 23 1142 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Frost Retail Invest II AS som viser et underskudd på NOK 1 081 087. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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 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.

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 regnskap 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.

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 de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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.

Penneo Dokumentnøkkel: HGDCX-72YFF-73SP6-QOKLY-J77V5-Z8EHU



Revisors beretning 2023 for Frost Retail Invest II AS

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

Oslo, 18. januar 2024
RSM Norge AS

Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: HGDCX-72YFF-73SP6-QOKLY-J7715-Z8EHU



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."

Per-Henning Schulz Lie

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: UN:NO-9578-5997-4-211409

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-01-18 10:34:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HGDCX-72YFF-73SP6-QOKLY-J7V5-Z8EHU

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>