



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	893 811 362
Organisasjonsform:	Stiftelse
Foretaksnavn:	STIFTELSEN REFECTIO
Forretningsadresse:	Kronprinsesse Märthas plass 1 0160 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Per Anders Wien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.05.2022

### 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, 09.07.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Driftsinntekter		825 000	825 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>825 000</b>	<b>825 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Personalkostnad		171 150	210 790
Honorarer		608 934	571 350
Andre administrasjonskosntader		14 223	25 366
<b>Sum kostnader</b>		<b>794 308</b>	<b>807 506</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>30 692</b>	<b>17 494</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt (tap) på investering i datterselskap		128 253	69 868
Utbytte		690 000	680 000
Annen renteinntekt		1 326	2 725
Annen finansinntekt		74 099	13 705
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>893 679</b>	<b>766 298</b>
Nedskr. av finansielle anleggsmidler			-12 862
Annen rentekostnad			157
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>-12 705</b>
<b>Netto finans</b>		<b>893 679</b>	<b>779 003</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		924 371	796 497
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap		535 355	481 355
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>535 355</b>	<b>481 355</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>535 355</b>	<b>481 355</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer og andre fordringer		6 462	47 326
Konsernfordringer		33 600	156 225
<b>Sum fordringer</b>		<b>40 062</b>	<b>203 551</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd drift		2 790 293	1 736 522
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 790 293</b>	<b>1 736 522</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 830 355</b>	<b>1 940 073</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 365 710</b>	<b>2 421 428</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen innskutt egenkapital		200 000	200 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		2 959 421	2 035 050



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 959 421</b>	<b>2 035 050</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 159 421</b>	<b>2 235 050</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 559	15 228
Annen kortsiktig gjeld		201 729	171 150
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>206 288</b>	<b>186 378</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>206 288</b>	<b>186 378</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 365 710</b>	<b>2 421 428</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Driftsinntekter		1 968 748	1 854 155
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 968 748</b>	<b>1 854 155</b>
<b>Kostnader</b>			
Personlaksntader		171 150	210 790
Honorarer	1,2	972 335	835 455
Andre administrasjonskostnader		36 667	44 732
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 180 153</b>	<b>1 090 977</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>788 595</b>	<b>763 178</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Finansinntekter		2 272 053	114 905
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 272 053</b>	<b>114 905</b>
Finanskostnader		7 658	9 559
Tap ved salg av verdipapirer			
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 658</b>	<b>9 559</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 264 395</b>	<b>105 346</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 052 990</b>	<b>868 524</b>
Betalbar skatt	3	651 436	193 474
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital		2 401 554	675 050
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer	6,7	15	17
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15</b>	<b>17</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>15</b>	<b>17</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer og andre fordringer		128 307	308 232
<b>Sum fordringer</b>		<b>128 307</b>	<b>308 232</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd depositum	9		16 395 032
Bankinnskudd drift		7 095 716	4 051 385
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>7 095 716</b>	<b>20 446 417</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>7 224 023</b>	<b>20 754 649</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 224 038</b>	<b>20 754 666</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen innskutt egenkapital	4	200 000	200 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen Egenkapital	5	6 051 547	3 487 786



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	5	<b>6 051 547</b>	<b>3 487 786</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 251 547</b>	<b>3 687 786</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		69 167	104 470
Betalbar skatt	3	651 436	193 473
Skyldige off.avg.		50 151	52 746
Gjeld depositumskonto	9		16 395 032
Annen kortsiktig gjeld		201 737	321 160
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>972 491</b>	<b>17 066 880</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>972 491</b>	<b>17 066 880</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 224 039</b>	<b>20 754 666</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 705892

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 893 811 362  
Organisasjonsform: Stiftelse  
Foretaksnavn: STIFTELSEN REFECTIO  
Forretningsadresse: Kronprinsesse Märthas plass 1  
0160 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Anders Wien  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

#### 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, 26.07.2022



Organisasjonsnr: 893 811 362  
STIFTELSEN REFECTIO

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Driftsinntekter		825 000	825 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>825 000</b>	<b>825 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Personalkostnad		171 150	210 790
Honorarer		608 934	571 350
Andre administrasjonskosnader		14 223	25 366
<b>Sum kostnader</b>		<b>794 308</b>	<b>807 506</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>30 692</b>	<b>17 494</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt (tap) på investering i datterselskap		128 253	69 868
Utbytte		690 000	680 000
Annen renteinntekt		1 326	2 725
Annen finansinntekt		74 099	13 705
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>893 679</b>	<b>766 298</b>
Nedskr. av finansielle anleggsmidler			-12 862
Annen rentekostnad			157
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>-12 705</b>
<b>Netto finans</b>		<b>893 679</b>	<b>779 003</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		924 371	796 497
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>



Organisasjonsnr: 893 811 362  
STIFTELSEN REFECTIO

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	535 355	481 355
Sum finansielle anleggsmidler	535 355	481 355
Sum anleggsmidler	535 355	481 355

#### Omløpsmidler

#### Varer

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer	6 462	47 326
Konsernfordringer	33 600	156 225
Sum fordringer	40 062	203 551

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd drift	2 790 293	1 736 522
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2 790 293	1 736 522
Sum omløpsmidler	2 830 355	1 940 073
SUM EIENDELER	3 365 710	2 421 428

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital	200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital	200 000	200 000

#### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	2 959 421	2 035 050
Sum opptjent egenkapital	2 959 421	2 035 050

Sum egenkapital	3 159 421	2 235 050
-----------------	-----------	-----------

Sum langsiktig gjeld	0	0
----------------------	---	---

#### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	4 559	15 228
-----------------	-------	--------



Annen kortsiktig gjeld	201 729	171 150
Sum kortsiktig gjeld	206 288	186 378
Sum gjeld	206 288	186 378
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>3 365 710</b>	<b>2 421 428</b>



Organisasjonsnr: 893 811 362  
STIFTELSEN REFECTIO

## KONSERNRESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Driftsinntekter		1 968 748	1 854 155
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 968 748</b>	<b>1 854 155</b>
<b>Kostnader</b>			
Personlakosntader		171 150	210 790
Honorarer	1, 2	972 335	835 455
Andre administrasjonskostnader		36 667	44 732
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 180 153</b>	<b>1 090 977</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>788 595</b>	<b>763 178</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Finansinntekter		2 272 053	114 905
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>2 272 053</b>	<b>114 905</b>
Finanskostnader		7 658	9 559
Tap ved salg av verdipapirer			
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 658</b>	<b>9 559</b>
<b>Netto finans</b>		<b>2 264 395</b>	<b>105 346</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Betalbar skatt	3	651 436	193 474
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital		2 401 554	675 050
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>



Organisasjonsnr: 893 811 362  
STIFTELSEN REFECTIO

## KONSERNBALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2021** **2020**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer	6, 7	15	17
Sum finansielle anleggsmidler		15	17
Sum anleggsmidler		15	17

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer		128 307	308 232
Sum fordringer		128 307	308 232

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd depositum	9		16 395 032
Bankinnskudd drift		7 095 716	4 051 385
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 095 716	20 446 417

Sum omløpsmidler 7 224 023 20 754 649

SUM EIENDELER 7 224 038 20 754 666

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital	4	200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital		200 000	200 000

##### Opptjent egenkapital

Annen Egenkapital	5	6 051 547	3 487 786
Sum opptjent egenkapital	5	6 051 547	3 487 786

Sum egenkapital 6 251 547 3 687 786

Sum langsiktig gjeld 0 0

##### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 69 167 104 470



Betalbar skatt	3	651 436	193 473
Skyldige off.avg.		50 151	52 746
Gjeld depositumskonto	9		16 395 032
Annen kortsiktig gjeld		201 737	321 160
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>972 491</b>	<b>17 066 880</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>972 491</b>	<b>17 066 880</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 224 039</b>	<b>20 754 666</b>



Organisasjonsnr: 893 811 362  
STIFTELSEN REFECTIO

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

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

## Fordringer

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

**Note**

**Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak**

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



Organisasjonsnr: 893 811 362  
STIFTELSEN REFECTIO

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - 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

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

## Fordringer

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

**Opplysninger om:**

**Medlemmer av:**

**Mer om lån og sikkerhetsstillelse**



# Stiftelsen Refectio

## ÅRSRAPPORT

# 2021



## Stiftelsen Refectio

### **Stiftelsens etablering og formål**

Stiftelsen Refectio ("Stiftelsen") er en næringsdrivende stiftelse som ble etablert 4. februar 2009 av Nordic Trustee AS (tidligere Norsk Tillitsmann ASA) ("NT"). Virksomhetsadresse er i Oslo. Stiftelsen har vedtektsfestet følgende formål:

*«Stiftelsens formål er å erverve eller disponere over eiendeler i forbindelse med håndtering av sertifikat- eller obligasjonslån, banklån eller direktelån gitt mellom profesjonelle aktører, hvor det er fare for eller har oppstått mislighold, samt eie og realisere eiendeler den har ervervet.*

*Stiftelsens erverv eller disposisjon over eiendeler skal bare skje gjennom selskaper med begrenset ansvar som stiftelsen har bestemmende innflytelse over.*

*Stiftelsens og underliggende selskaps transaksjoner skal skje på forretningsmessige vilkår. Stiftelsen kan også på generell basis engasjere seg i og ta initiativ til tiltak som videreutvikler og/eller forbedrer obligasjons- og sertifikatmarkedet.*

*Midler som ikke stiftelsen trenger for å ivareta formålet som er nevnt, skal brukes til formål som kan sikre og utvikle videre et ordnet og fungerende sertifikat- og obligasjonsmarked i Norge.»*

### **Endring av foretaksnavn**

Stiftelsen skiftet 19. juni 2020 foretaksnavn fra 'Stiftelsen NT Refectio' til 'Stiftelsen Refectio'.

### **Stiftelsens virksomhet**

Stiftelsen driver i hovedsak sin virksomhet gjennom heleide datterselskap. Det foreligger følgende status for selskapene Stiftelsen eier eller har eiet i 2021:

NT Refectio IV AS (Ref 4)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio X AS (Ref 10)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XII AS (Ref 12)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XIV AS (Ref 14)	Avviklet i 2021
NT Refectio XV AS (Ref 15)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XVI AS (Ref 16)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XVII AS (Ref 17)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XVIII AS (Ref 18)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XX AS (Ref 20)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XXI AS (Ref 21)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio 22 AS (Ref 22)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio 23 AS (Ref 23)	Ikke i virksomhet
NT Refectio 24 AS (Ref 24)	Ikke i virksomhet
NT Refectio 25 AS (Ref 25)	Ikke i virksomhet
NT Refectio 26 AS (Ref 26)	Ikke i virksomhet



De aktive selskapene omtales kort i det følgende:

**NT Reflectio IV AS ("Ref 4")** henvender seg til aktørene i obligasjonsmarkedet med tilbud om å overta såkalte verdiløse obligasjoner, dvs. obligasjoner der låntager har gått konkurs eller er under avvikling på annen måte, og det er på det rene at obligasjonslånet vil motta ingen eller i beste fall en helt marginal dividende. Obligasjonene er tenkt beholdt inntil disse blir skrevet bort i sin helhet. Det forutsettes at obligasjonene overtas uten godtgjørelse og at selger dekker transaksjonskostnadene. Overdragelsen vil være endelig, og det vil ikke bli avtalt noen form for etteroppgjør dersom obligasjonene på et senere tidspunkt mot formodning skulle vise seg å gi en viss dividendeutbetaling. Ref 4 kan i forbindelse med slike prosesser også overta andre typer verdiløse verdipapirer, slik som aksjer og tegningsrettigheter.

Ref 4 hadde ved årsskiftet 2021/2022 obligasjoner i 15 ulike obligasjonsbeholdninger og aksjer i ett selskap. Ref 4 har i 2021 dividendeutbetalinger på NOK 2.195.126.

**NT Reflectio X AS ("Ref 10")** ble stiftet 19. desember 2014 og er engasjert i forbindelse med et misligholdt obligasjonslån utstedt av OSA Goliath Pte Ltd. Ref 10 eier aksjene i et Singapore-basert selskap som igjen eier oljeserviceskipet OSA Goliath.

**NT Reflectio XII AS ("Ref 12")** ble stiftet 4. mars 2015 og er engasjert i sammenheng med en restruktureringsprosess i selskapet Norshore. Ref 12 sitter på aksjene i et selskap som igjen er eier av et offshoreskip som er engasjert i Sørøst Asia.

**NT Reflectio XV AS («Ref 15»)** ble stiftet i desember 2015 og er engasjert i tilknytning til restruktureringen i utsteder Harkand Finance Inc. ("Harkand"). Ref 15 eier alle aksjene i selskapet Nor Offshore. Nor Offshore har overtatt eierselskapet til to skip som tidligere var eiet av Harkand-systemet, samt at selskapet er utsteder for to obligasjonslån som er etablert i forbindelse med inndrivelsesprosessen.

**NT Reflectio XVI AS («Ref 16»)** ble stiftet 3. juni 2016 og er engasjert i sammenheng med en restruktureringsprosess i utsteder Oro Negro. Ref 16 er eier av alle aksjene i det Singapore-registrerte selskapet Oro Negro Drilling Pte. Ltd. ("OND"). Aksjene ble overtatt etter at obligasjonslån utstedt av OND ble misligholdt og NT realiserte aksjepant i aksjene i utsteder. De fem riggeieende selskaper, som tidligere lå under OND som igjen lå under Ref 16 er overført til et nyopprettet Newco som heter Oro SG Pte. Ltd. Følgelig holder Ref 16 nå aksjer i to selskaper, OND og Oro SG. Aksjene i begge selskaper vil etter hvert bli realisert - noe som imidlertid kan ta relativt lang tid.

**NT Reflectio XVII AS («Ref 17»)** ble stiftet 1. november 2017. Selskapet har blitt aktivert med oppdrag i mai 2019 i relasjon til West Atlantic AB. Ref 17 er eier av alle aksjene i Kommstart 2448 AB («Svenske SPV»). Det Svenske SPV er et SPV opprettet i forbindelse med en frivillig reorganisering av West Atlantic AB. Svenske SPV vil overta gjenstående krav under obligasjonslån utstedt av West Atlantic AB og deretter utstede et nytt obligasjonslån hvor obligasjonslånet utstedt av West Atlantic AB brukes som tingsinnskudd. Videre vil det Svenske SPV overta visse eiendeler fra West Atlantic, herunder ATP flyvemaskiner. Engasjementet for Ref 17 vil vare til aksjene i Svenske SPV, eller alle eiendeler holdt av Svenske SPV, selges.



**NT Refectio XVIII AS (“Ref 18”)** ble stiftet 9. april 2019 og ble kjøpt av Stiftelsen 23. mai 2019 for å overta eierskapet til aksjene i BOA SBL AS («SBL»). I forbindelse med en restrukturering av obligasjonslånet i SBL i 2017 fikk obligasjonseierne en opsjon til å overta aksjene i utsteder fra morselskapet BOA Offshore AS. Opsjonen ble utøvet 23. mai 2019 etter vedtak i en written resolution 26. april 2019. SBL eide to seismikkskip som har blitt solgt til Seabird Exploration PLC.

**NT Refectio XX AS (“Ref 20”)** ble stiftet 13. juni 2019 for å kjøpe alle rettigheter og plikter til konkursboet til «Perferadora» og «Inegradora», som er henholdsvis tidligere rig charterer og aksjonær i Oro Negro-sfæren. Ref 20 har fått tilført midler, USD 1,9m, for dette formålet. Pengene holdes på en depositumskonto og det er oppført en tilsvarende gjeld i balansen.

**NT Refectio XXI AS (“Ref 21”)** ble stiftet 12. august 2019 og ble kjøpt av Stiftelsen 10. oktober 2019. Selskapet er engasjert i å eie et Singapore SPV (SPV Holdco) som er brukt som et holdingselskap i forbindelse med en restrukturering av hele Oro Negro-gruppen og gjelden som sådan, hvoretter alle fem rigger eid av Oro SG Pte. Ltd. («Oro SG») er overført til SPV Holdco. Som vederlag for de fem riggene har SPV Holdco utstedt et USD 475,000,000 «recovery bond» til Oro SG. Overføring av riggene har bakgrunn i et ønske om å flytte riggene over til en «clean» struktur for å unngå urettmessige krav som kan forsinke/vanskeliggjøre et videresalg av riggene til tredjeparter.

**NT Refectio 22 AS (“Ref 22”)** ble stiftet 27. mars 2020. Selskapet er engasjert for å eie en B-aksje i Boa Offshore AS. Aksjen har ingen økonomisk verdi, men gir rett til å bestemme majoriteten av nominasjonskomiteen og styret i Boa Offshore. Aksjen eies på vegne av kreditorene i konsernet; obligasjonseierne i Boa Offshore, Boa OCV, SBL Recovery (tidl. Boa SBL) og SMN/Sparebank1 Nord-Norge.

I alle sakene datterselskapene har engasjert seg i – med unntak av tilbudet om å kjøpe verdiløse obligasjoner – har de underliggende transaksjoner blitt initiert med utgangspunkt i et misligholdt obligasjonslån. NT har vært tillitsmann for obligasjonslånene.

Med unntak av Ref 4 består virksomheten i datterselskapene av å levere depot- og administrasjonstjenester til oppdragsgiver, dvs. mot vederlag holde aktiva, herunder pantesikkerheter, på vegne av utsteder, obligasjonseiere eller andre i forbindelse med restrukturering av obligasjonslån. Datterselskapenes eierskap i underliggende aktiva er imidlertid og selskapene har ikke noe økonomisk interesse utover det faste honoraret som er vederlag for tjenesten.

#### ***Forretningsførsel, styre, mv***

Stiftelsen har en forretningsføreravtale med NT Corporate Services. Honoraret til forretningsfører utgjør NOK 500.000 for 2021. Forretningsføreravtalen kan sies opp med 6 måneders gjensidig oppsigelsesfrist.

NT har i henhold til vedtektene oppnevnt Petter Torp som styreleder og Pedro Fasting og Jo Forfang som styremedlemmer.

Stiftelsen har ingen ansatte. Dersom virksomheten utvides og det blir aktuelt å engasjere egne medarbeidere vil styret sørge for at begge kjønn får like muligheter.

Stiftelsens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.



**Resultat og balanse, mv**

Resultatregnskapet viser et resultat etter skatt for 2021 på NOK 924.371 for morselskapet og NOK 2.401.554 for konsernet.

Bokført egenkapital var pr. 31.12.2021 NOK 3.159.421 i morselskapet og NOK 6.251.547 for konsernet.

Etterspørselen etter Stiftelsens tjenester er i hovedsak relatert til misligholdte oljerelaterte obligasjonslån. 10 av Stiftelsens datterselskaper hadde inntektsgivende virksomhet i 2021, et aktivitetsnivå som gir en tilfredsstillende lønnsomhet og kapital situasjon i konsernet.

Stiftelsen fremviser for 2021 positive resultater både for morselskapet og konsernet.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift av virksomheten og styret bekrefter at forutsetningen er til stede, jfr. regnskapslovens § 4-5 og § 3-3. Det har etter årsskiftet ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for avgivelsen av årsrapporten for 2021.

Basert på pågående prosjekter og utsiktene for nye oppdrag forventes aktivitetsnivået i 2022 å være på linje med 2021, og det forventes fortsatt positive resultater for konsernet.

**Disponering av årets resultat**

Årets overskudd i morselskapet, NOK 924.371 overføres til annen egenkapital.

Oslo, 31. mai 2022

I styret for Stiftelsen/Refectio

Petter Torp  
Styreleder

Pedro Fasting  
Styremedlem

Jo Forfang  
Styremedlem



## Stiftelsen Refectio

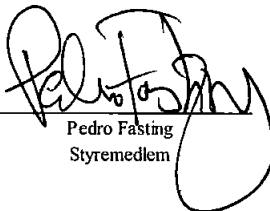
Morselskap		RESULTATREGNSKAP		Konsern	
2021	2020	Alle beløp i NOK	Note	2021	2020
825 000	825 000	Driftsinntekter		1 968 748	1 854 155
<b>825 000</b>	<b>825 000</b>	<b>SUM DRIFTSINTEKTER</b>		<b>1 968 748</b>	<b>1 854 155</b>
171 150	210 790	Personalkostnader		171 150	210 790
608 934	571 350	Honorarer	1,2	972 335	835 455
14 223	25 366	Andre administrasjonskostnader		36 667	44 732
<b>794 308</b>	<b>807 506</b>	<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>1 180 153</b>	<b>1 090 977</b>
<b>30 692</b>	<b>17 494</b>	<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>788 595</b>	<b>763 178</b>
75 425	16 430	Finansinntekter		2 272 053	114 905
690 000	680 000	Utbytte		-	-
-	-157	Finanskostnader		-7 658	-9 559
128 253	69 868	Gevinst (tap) ved salg av verdipapir		-	-
-	12 862	Opp/(nedskrivning) finansielle anleggsmidler		-	-
<b>893 679</b>	<b>779 003</b>	<b>SUM FINANSPOSTER</b>		<b>2 264 395</b>	<b>105 346</b>
<b>924 371</b>	<b>796 497</b>	<b>ÅRSRESULTAT FØR SKATT</b>		<b>3 052 990</b>	<b>868 524</b>
-	-	Beregnet skattekostnad	3	651 436	193 474
-	-	<b>SUM SKATTEKOSTNADER</b>		<b>651 436</b>	<b>193 474</b>
<b>924 371</b>	<b>796 497</b>	<b>ÅRSRESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>2 401 554</b>	<b>675 050</b>
		<b>DISPOSISJONER/OVERFØRINGER</b>			
924 371	796 497	Overført til / (fra) annen egenkapital		2 401 554	675 050



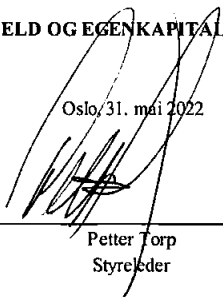
## Stiftelsen Refectio

Morselskap		BALANSE pr. 31.12.		Konsern	
2021	2020	Alle beløp i NOK		2021	2020
<b>EIENDELER</b>					
535 355	481 355	Investeringer	6,7	15	17
<b>535 355</b>	<b>481 355</b>	<b>SUM FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>		<b>15</b>	<b>17</b>
6 462	47 326	Kundefordringer og andre fordringer		128 307	308 232
33 600	156 225	Konserninterne fordringer	8	-	-
-	-	Bankinnskudd depositum	9	-	16 395 032
2 790 293	1 736 522	Bankinnskudd drift		7 095 716	4 051 385
<b>2 830 355</b>	<b>1 940 073</b>	<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>7 224 023</b>	<b>20 754 649</b>
<b>3 365 710</b>	<b>2 421 428</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 224 038</b>	<b>20 754 666</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
200 000	200 000	Grunnkapital	4	200 000	200 000
2 959 421	2 035 050	Annen egenkapital	5	6 051 547	3 487 786
<b>3 159 421</b>	<b>2 235 050</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>5</b>	<b>6 251 547</b>	<b>3 687 786</b>
-	-	Langsiktig gjeld		-	-
-	-	<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		-	-
4 559	15 228	Leverandørgjeld		69 167	104 470
-	-	Betalbar skatt	3	651 436	193 473
0	-	Skyldig off.avg.		50 151	52 746
-	-	Konsernintern gjeld		-	-
-	-	Gjeld depositumskonto	9	-	16 395 032
201 729	171 150	Annen kortsiktig gjeld		201 737	321 160
<b>206 288</b>	<b>186 378</b>	<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>972 491</b>	<b>17 066 880</b>
<b>3 365 710</b>	<b>2 421 428</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>7 224 039</b>	<b>20 754 666</b>


Oslo, 31. mai 2022



Pedro Fasting  
Styremedlem



Petter Torp  
Styreleder



Jo Forfang  
Styremedlem



## Noter 2021

Årsregnskapet i Stiftelsen Refectio ("Stiftelsen") er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk.

Med mindre annet er oppgitt gjelder alle beløp morselskapet Stiftelsen Refectio.

Alle beløp i NOK.

### Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Stiftelsen med datterselskaper som angitt i note 6. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

### Driftsinntekter/finansinntekter

I konsernregnskapet er inntekter knyttet til datterselskapenes investeringer ført som ordinære driftsinntekter. Renteinntekter av fri likviditet, både for Stiftelsen og datterselskapene, er ført som finansinntekter.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lengre finnes å være til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet

### Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper er vurdert etter kostmetoden, da konsernets størrelse samlet er under maksimalgrensene for små foretak.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskurs på valutaen etter kursnoteringen på den siste dagen i regnskapsåret.

### 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.



## 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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

## Note 1 – Lønn og pensjonskostnad

Konsernet har ingen ansatte og har som følge av dette ikke krav om å opprette obligatorisk tjenstepensjonsordning.

Til styret i Stiftelsen er det i 2021 utbetalt følgende honorar:

Styreleder:	Petter Torp	NOK 90 000
Styremedlem:	Pedro Fasting	NOK 60 000

## Note 2 - Honorarer

<i>Tall ekskl. mva</i>	<i>Lovpålagt revisjon</i>	<i>Andre tekniske tjenester</i>	<i>Samlet</i>
Stiftelsen Refectio	50 600		50 600
NT Refectio IV AS	6 500		6 500
NT Refectio X AS	5 000		5 000
NT Refectio XII AS	5 000		5 000
NT Refectio XIV AS	5 000	20 085	25 085
NT Refectio XV AS	5 000		5 000
NT Refectio XVI AS	5 000		5 000
NT Refectio XVII AS	5 000		5 000
NT Refectio XVIII AS	5 000		5 000
NT Refectio XX AS	11 000		11 000
NT Refectio XXI AS	8 200		8 200
NT Refectio 22 AS	8 200		8 200
NT Refectio 23 AS	8 200		8 200
NT Refectio 24 AS	9 200		9 200
NT Refectio 25 AS	9 200		9 200
NT Refectio 26 AS	9 200		9 200
<b>Konsernet samlet</b>	<b>127 700</b>	<b>20 085</b>	<b>147 785</b>

Forretningsførerhonorar fra NT Corporate Services for morselskapet utgjorde NOK 500.000 for 2021.



## Note 3 – Skatt

Morselskapet			Konsernet	
2021	2020		2021	2020
<b>Årets skattegrunnlag:</b>				
924 371	796 497	Resultat før skattekostnad	3 052 990	868 524
-797 553	-742 323	Permanente forskjeller	-814 263	-753 404
-	-	Endring i midlertidige forskjeller	-	-
126 818	54 174	Inntekt før sk m underskudd	2 238 727	115 121
126 818	54 174	Bruk av sk m underskudd	198 884	79 728
-	-	Sk m inntekt	1 839 060	-163 855
<b>Årets skattekostnad:</b>				
-	-	Betalbar skatt	651 436	193 474
-	-	Endring i utsatt skatt	-	-
-	-	Sum skattekostnad	651 436	193 474
<b>Utsatt skatt:</b>				
320 886	447 703	Sk m underskudd	438 508	601 068
320 886	447 703	Grunnlag utsatt skattefordel	438 508	601 068
70 595	98 495	Utsatt skattefordel	96 472	132 235
320 886	447 703	Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	438 508	601 068
70 595	98 495	Ikke bokført utsatt skattefordel	96 472	132 235
-	-	Balansført utsatt skattefordel	-	-

## Note 4 - Grunnkapital

Nordic Trustee AS (tidligere Norsk Tillitsmann ASA) tilførte ved stiftelsens etablering i 2009 en grunnkapital på NOK 200 000,-. Kapitalen ble innbetalt kontant til stiftelsens bankkonto i februar 2009:

Innbetalingsdato	Beløp
Februar 2009	200 000
<b>SUM</b>	<b>200 000</b>



Note 5 – Egenkapital

Morselskapet

	Grunnkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.21	200 000	2 035 050	2 235 050
Årets resultat	-	924 371	924 371
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>200 000</b>	<b>2 959 421</b>	<b>3 159 421</b>

Konsern

	Grunnkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.21	200 000	3 487 785	3 687 785
Årets resultat		2 401 554	2 401 554
Stiftelseskostnader mv		162 208	162 208
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>200 000</b>	<b>6 051 547</b>	<b>6 251 547</b>

Note 6 - Investeringer i foretak i samme konsern

Stiftelsen har følgende datterselskaper:

Selskap	Stiftet	Adresse	Eierandel	Stemmeandel	Bokført verdi
NT Refectio IV AS	2009	Oslo	100%	100%	115 000
NT Refectio X AS	2014	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XII AS	2015	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XV AS	2015	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XVI AS	2016	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XVII AS	2017	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XVIII AS	2019	Oslo	100%	100%	45 000
NT Refectio XX AS	2019	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio XXI AS	2019	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio 22 AS	2020	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio 23 AS	2020	Oslo	100%	100%	15 355
NT Refectio 24 AS	2020	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio 25 AS	2020	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio 26 AS	2020	Oslo	100%	100%	30 000
<b>Samlet:</b>					<b>535 355</b>

Alle aksjer er bokført til kostpris.



**Note 7 – Markedsbaserte finansielle omløpsmidler**

<b>Selskap</b>	<b>Bokført verdi (NOK)</b>
Norske obligasjoner	4
Utenlandske obligasjoner	10
Aksjer i norske selskaper	1
<b>Sum</b>	<b>15</b>

**Note 8 – Konsernmellomværende / Nærstående parter**

Stiftelsen har i henhold til inngåtte avtaler belastet forretningsførerhonorar for 2021 til datterselskapene med til sammen kr. 825.000. Stiftelsen hadde fordringer på datterselskapene på NOK 33.600 pr. 31.12.2021.

**Note 9 – Hendelser etter balansedagen**

Det er ingen hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for årsregnskapet 2021.



BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Uavhengig revisors beretning

Til styret i Stiftelsen Refectio

Uttalelse om årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Stiftelsen Refectio sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Stiftelsens regnskap, som består av balanse per 31. desember 2021 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir stiftelsens regnskap et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret som ble 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen 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.

### Annen informasjon

Styret er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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



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

## Konklusjon om årsberetningen

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

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

## Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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>

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### Konklusjon om forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at stiftelsen er forvaltet i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

BDO AS

Alexander Bronken  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



# 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."

## Alexander Bronken

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-757407

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-05-31 11:56:12 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 27UYV-YKCMN-ZDM7K-LE73Z-VF3MN-QZV1B

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>



Stiftelsen Refectio

## Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Annen driftsinntekt		825 000	825 000
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>825 000</b>	<b>825 000</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad		171 150	210 790
Annen driftskostnad		623 158	596 716
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>794 308</b>	<b>807 506</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>30 692</b>	<b>17 494</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		128 253	83 212
Innt. på inv. annet foretak i samme konsern		690 000	680 000
Annen renteinntekt		1 326	2 725
Annen finansinntekt		74 099	13 705
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>893 679</b>	<b>779 642</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		0	(12 862)
Annen rentekostnad		0	157
Annen finanskostnad		0	13 345
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>0</b>	<b>639</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>893 679</b>	<b>779 003</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1,2,3		
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer annen egenkapital		924 371	796 497
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>924 371</b>	<b>796 497</b>



Stiftelsen Refectio

**Balanse pr. 31.12.2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap		535 355	481 355
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>535 355</b>	<b>481 355</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>535 355</b>	<b>481 355</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		0	75 000
Fordringer på konsernselskap		33 600	124 828
Andre fordringer		6 462	3 723
<b>Sum fordringer</b>		<b>40 062</b>	<b>203 551</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		2 790 293	1 736 522
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>2 830 354</b>	<b>1 940 073</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 365 709</b>	<b>2 421 428</b>
 <b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Grunnkapital		200 000	200 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		2 959 421	2 035 050
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 959 421</b>	<b>2 035 050</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>3 159 421</b>	<b>2 235 050</b>
<b>GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		4 559	15 228
Annen kortsiktig gjeld		201 729	171 150
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>206 288</b>	<b>186 378</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>206 288</b>	<b>186 378</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 365 709</b>	<b>2 421 428</b>



**Årsregnskap 2021  
for**

**Stiftelsen Refectio**

Foretaksnr. 893811362