



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 363 737
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SERENDIPITY PARTNERS AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 53B
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Terje Bakketun
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 31.03.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Management fee	9	4 377 724	8 195 000
Other revenues		596 170	1 460 400
Sum inntekter		4 973 894	9 655 400
Kostnader			
Lønnskostnad	3	4 270 505	6 929 955
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	19 126
Annen driftskostnad		-3 950	1 809 425
Sum kostnader		4 266 555	8 758 506
Driftsresultat		707 339	896 894
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		327 893	76 512
Sum finansinntekter		327 893	76 512
Annen finanskostnad		3 766	154 365
Sum finanskostnader		3 766	154 365
Netto finans		324 127	-77 853
Ordinært resultat før skattekostnad		1 031 466	819 041
Betalbar skatt	4	235 991	238 378
Ordinært resultat etter skattekostnad		795 475	580 663
Årsresultat		795 475	580 663
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		795 475	580 663
Sum overføringer og disponeringer		795 475	580 663



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	30 000	75 000
Andre fordringer	9	3 000 000	5 559 788
Sum finansielle anleggsmidler		3 030 000	5 634 788
Sum anleggsmidler		3 030 000	5 634 788
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Account receivables		267 170	2 696 121
Loans to related companies	9	3 699 554	0
Investments	7	45 000	0
Other receivables		9 500	75 001
Prepaid expenses		205 674	131 871
Sum fordringer		4 226 898	2 902 993
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	5 639 144	4 139 351
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 639 144	4 139 351
Sum omløpsmidler		9 866 042	7 042 344
SUM EIENDELER		12 896 042	12 677 132
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Share kapital	5	30 000	30 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs	+6	70 000	70 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	4 958 337	10 846 542
Sum opptjent egenkapital		4 958 337	10 846 542
Sum egenkapital		5 058 337	10 946 542
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		39 579	294 913
Betalbar skatt	4	235 991	238 378
Loans from related companies	9	7 156 430	
Taxes withheld, holiday pay and other liabilities		405 704	1 197 299
Sum kortsiktig gjeld		7 837 704	1 730 590
Sum gjeld		7 837 704	1 730 590
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 896 041	12 677 132



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 624612

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 363 737
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SERENDIPITY PARTNERS AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 53B
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Terje Bakketun
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 18.08.2021



Organisasjonsnr: 916 363 737
SERENDIPITY PARTNERS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Management fee	9	4 377 724	8 195 000
Other revenues		596 170	1 460 400
Sum inntekter		4 973 894	9 655 400
Kostnader			
Lønnskostnad	3	4 270 505	6 929 955
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	19 126
Annen driftskostnad		-3 950	1 809 425
Sum kostnader		4 266 555	8 758 506
Driftsresultat		707 339	896 894
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		327 893	76 512
Sum finansinntekter		327 893	76 512
Annen finanskostnad		3 766	154 365
Sum finanskostnader		3 766	154 365
Netto finans		324 127	-77 853
Ordinært resultat før skattekostnad			
Betalbar skatt	4	1 031 466	819 041
Ordinært resultat etter skattekostnad		235 991	238 378
Årsresultat		795 475	580 663
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		795 475	580 663
Sum overføringer og disponeringer		795 475	580 663



Organisasjonsnr: 916 363 737
SERENDIPITY PARTNERS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	7	30 000	75 000
Andre fordringer	9	3 000 000	5 559 788
Sum finansielle anleggsmidler		3 030 000	5 634 788
Sum anleggsmidler		3 030 000	5 634 788

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Account receivables		267 170	2 696 121
Loans to related companies	9	3 699 554	0
Investments	7	45 000	0
Other receivables		9 500	75 001
Prepaid expenses		205 674	131 871
Sum fordringer		4 226 898	2 902 993

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	5 639 144	4 139 351
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 639 144	4 139 351
Sum omløpsmidler		9 866 042	7 042 344
SUM EIENDELER		12 896 042	12 677 132

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Share kapital	5	30 000	30 000
Overkurs	+6	70 000	70 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	6	4 958 337	10 846 542
Sum opptjent egenkapital		4 958 337	10 846 542
Sum egenkapital		5 058 337	10 946 542



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		39 579	294 913
Betalbar skatt	4	235 991	238 378
Loans from related companies	9	7 156 430	
Taxes withheld, holiday pay and other liabilities		405 704	1 197 299
Sum kortsiktig gjeld		7 837 704	1 730 590
Sum gjeld		7 837 704	1 730 590
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 896 041	12 677 132



Organisasjonsnr: 916 363 737
SERENDIPITY PARTNERS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Regnskapsprinsipper

Accounting principles The financial statements are prepared in accordance with Norwegian accounting Act and generally accepted accounting principles for small companies. Going concern The financial statements are prepared under the assumption of the Company as a going concern. The Board of Directors confirm that this assumption is valid. Revenue and expense recognition The company's revenue is generated from delivery of investment services to the investment fund Nordic and Europe Health Invest. Revenue from investment services are recognised when the services are delivered. Classification principles Financial assets/investments are recognised at costs and are written down to fair market value if fair market value are lower than cost. Other assets with a maturity of one year or less are presented as current assets in the financial statements. Other assets held for long term use or long term ownership are presented as non-current assets. Debt and liabilities that matures within the next year is presented as short term debt. Debt with maturity beyond the next year is presented as long term debt. Receivables Receivables are stated at their nominal value. Taxes The tax expense comprise of payable taxes and the change in deferred tax/ deferred tax assets. Deferred tax/tax assets are computed based on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the corresponding amounts used for taxation purposes. The nominal tax rate 25 % is applied for tax cost and deferred taxes.

Note
5

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100000.00	0.30	30000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Boddco AS	50000.00		Ordinære aksjer
Syrø AS	15000.00		Ordinære aksjer
Alibo AS	10000.00		Ordinære aksjer
Waljo AS	10000.00		Ordinære aksjer
Rolfsen Consulting AB	10000.00		Ordinære aksjer
AWO Kapital AS	5000.00		Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	



100000.00 100.00%

Note

3

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

4.00

Note

3

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Skattedirektoratet

Saksbehandler Rune Tystad	Deres dato 10.03.2017	Vår dato 30.03.2017
Telefon 977 59 464	Deres referanse Terje Bakketun	Vår referanse 2017/269223

SERENDIPITY PARTNERS
Pb 1793 Vika
0122 OSLO

Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk for Serendipity Partners, org.nr. 916 363 737

Vi viser til deres søknad innsendt via Altinn 10. mars 2017 der dere søker om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for Serendipity Partners.

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Serendipity Partners dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd. Dispensasjonen forutsetter at opplysningene som vedtaket baserer seg på ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brevet må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

Bakgrunn

Fra deres søknad gjengis:

Selskapet har internasjonal fokus, og har som mål å forvalte alternative investeringsfond. Selskapet er forvalter i fondet Nordic and Europe Health Invest IS. Da fondet har som hensikt å investere i hele Europa, forventes det at potensielle samarbeidspartnere vil ønske å foreta en sjekk på oss, og da vil gjennomgang av regnskapene være viktig. Fondet har for tiden tre utenlandske investorer, og vil med stor sannsynlighet for flere etterhvert. Disse investorene ønsker å kunne lese de offisielle regnskapene til fondets forvalter, selv om de ikke har eierandel i dette. Vi ønsker også å nevne at fondets investor er profesjonelle kunder.

Skattedirektoratets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal "årsregnskapet og årsberetningen ... være på norsk. Departementet kan ved ... enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk."

I Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) Om lov om årsregnskap m.v., er det uttalt følgende om regnskapslovens formål, jf. pkt. 1.1:

"Regjeringen har som siktemål at regnskapsloven skal bidra til informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere. Regnskapsbrukerne er dels investorer og kreditorer som

Postadresse
Postboks 9200 Grønland
0134 Oslo

Besøksadresse:
Se www.skatteetaten.no
Org.nr: 996250318
E-post: skatteetaten.no/sendepost

Sentraltbord
800 80 000
Telefaks
22 17 08 60



tilfører kapital til foretakene, og dels andre grupper som har interesse av å vite hvordan foretaket drives, f.eks. de ansatte og lokalsamfunnet. Informasjonen til kapitalmarkedet skal gi grunnlag for riktig prising av finansielle objekter. Riktig prisdannelse på aksjer er en forutsetning for at ressursbruken i samfunnsøkonomien skal bli best mulig. Gode regnskaper vil også gjøre det vanskeligere for markedsdeltakere å ta ut spekulasjonsgevinster med basis i skjevt fordelt informasjon."

Det fremgår således at et av hovedformålene med regnskapsloven er å bidra til *"informative regnskaper for ulike grupper av regnskapsbrukere"*. Regnskapsbrukere vil omfatte, jf. uttalelsen i proposisjonen, blant andre investorer, kreditorer, ansatte og lokalsamfunnet.

Det er etter Skattedirektoratets vurdering derfor avgjørende ved vurdering av om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og/eller årsberetning på norsk kan gis, at det ikke foreligger mulige brukere av regnskapsinformasjon som blir vesentlig berørt negativt ved en eventuell dispensasjon.

Det er særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at de utenlandske investorene i fondene som selskapet forvalter, ønsker å kunne lese de offisielle regnskapene til fondets forvalter. Videre er det vektlagt at det sannsynligvis ikke er noen av regnskapsbrukerne som vil bli negativ berørt ved at årsregnskapet og årsberetningen blir avlagt på engelsk.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelser i saken.

Med hilsen

Torstein Kinden Helleland
seniorrådgiver
Rettsavdelingen, foretaksskatt
Skattedirektoratet

Rune Tystad

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer



Serendipity
Partners AS

Financial Statements

2020

-



Serendipity Partners AS

All numbers are in NOK

INCOME STATEMENT	Notes	2020	2019
Management fee	9	4 377 724	8 195 000
Other revenues		596 170	1 460 400
Total operating income		4 973 894	9 655 400
Operating expenses			
Depreciation		-	19 126
Salaries and related costs	3	4 270 505	6 929 955
Other operating expenses		(3 950)	1 809 425
Total operating expenses		4 266 555	8 758 506
Operating result		707 339	896 894
Other financial income		327 893	76 512
Other financial expenses		(3 766)	(154 365)
Profit before tax		1 031 466	819 041
Tax expense	4	235 991	238 378
Ordinary result after tax		795 475	580 663
Net result of the period		795 475	580 663
Allocation of the result			
Retained earnings	6	795 475	580 663
Total allocation		795 475	580 663



BALANCE SHEET STATEMENT

ASSETS		31.12.2020	31.12.2019
Non-current assets			
Investments	7	30 000	75 000
Receivables	9	3 000 000	5 559 788
Total non-current assets		3 030 000	5 634 787
Current assets			
Account receivables		267 170	2 696 121
Loans to related companies	9	3 699 554	-
Investments	7	45 000	-
Other receivables		9 500	75 001
Prepaid expenses		205 674	131 871
Bank deposits, cash and cash equivalents	8	5 639 144	4 139 351
Total current assets		9 866 042	7 042 345
Total assets		12 896 042	12 677 132
EQUITY AND LIABILITIES		31.12.2020	31.12.2019
Equity			
Paid in equity			
Share capital	5	30 000	30 000
Share premium	6	70 000	70 000
Total paid in equity		100 000	100 000
Retained earnings			
Other equity	6	4 958 337	10 846 542
Total retained earnings		4 958 337	10 846 542
Total equity	5,6	5 058 337	10 946 542
Liabilities			
Current liabilities			
Accounts payable		39 579	294 913
Taxes payable	4	235 991	238 378
Loans from related companies	9	7 156 430	-
Taxes withheld, holiday pay and other liabilities		405 704	1 197 299
Total current liabilities		7 837 704	1 730 590
Total liabilities		7 837 704	1 730 590
Total equity and liabilities		12 896 042	12 677 132

Oslo 5. juli 2021

Egil Bodd
Chairman of the Board

Wenche Rolfsen
Board member

Michael Bodd
CEO/Board member



NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Note 1 General information

Serendipity Partners AS was established 27 November 2015. Its purpose is to manage investment funds in the health sector. The company is based in Munkedamsveien 53B, 0250 Oslo, Norway.

Note 2 Accounting principles

The financial statements are prepared in accordance with Norwegian accounting Act and generally accepted accounting principles for small companies.

Going concern

The financial statements are prepared under the assumption of the Company as a going concern. The Board of Directors confirm that this assumption is valid.

Revenue and expense recognition

The company's revenue is generated from delivery of investment services to the investment fund Nordic and Europe Health Invest. Revenue from investment services are recognised when the services are delivered.

Classification principles

Financial assets/investments are recognised at costs and are written down to fair market value if fair market value are lower than cost.

Other assets with a maturity of one year or less are presented as current assets in the financial statements.

Other assets held for long term use or long term ownership are presented as non-current assets.

Debt and liabilities that matures within the next year is presented as short term debt. Debt with maturity beyond the next year is presented as long term debt.

Receivables

Receivables are stated at their nominal value.

Taxes

The tax expense comprise of payable taxes and the change in deferred tax/deferred tax assets. Deferred tax/tax assets are computed based on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the corresponding amounts used for taxation purposes. The nominal tax rate 25 % is applied for tax cost and deferred taxes.

Note 3 Salaries, auditing and other services.

Salaries

The company do not have any employees at year-end.

Salaries and related costs comprise of the following:

	2020	2019
Wages and holiday pay	3 379 870	5 481 756
Social security expenses	636 439	1 093 066
Insurances	163 829	103 440
Other personnel costs	90 368	251 693
Total salaries and related costs	4 270 505	6 929 955

The Board of Directors has not received any remuneration in 2020.

No board members or the CEO have loans or collaterals in Serendipity Partners AS.

The CEO has received salary and other benefits at the amount of NOK 658.153 for the period 01.01.20-30.06.20.

In Q2 2021 the investment team raised a second fund, Serendipity Partners Fund AS (Fund II). The investment team was from 01 July 2020 hired by the manager appointed by Fund II, Serendipity Partners Management AS (Manager II). The Company and the Manager II entered into a outsourcing agreement to ensure the management of NEHI IS and Fund II.

Until 30 June 2020, the company had a mandatory occupational pension scheme for all employees.

Payments to the pension scheme were expensed as incurred. The pension scheme was defined contribution, and satisfied the requirements of the law of pension. From 01 July 2020, the pension scheme was transferred to Serendipity Partners Management AS.

Auditing and other services.

	2020	2019
Audit fees expensed (incl VAT)	152 417	92 090



Note 4 Tax

Tax expense consists of:

Payable taxes	2020	2019
Profit before tax	1 031 466	819 041
Permanent differences	(82 979)	147 134
<i>Temporary differences</i>		
Change in temporary differences	(4 524)	(12 663)
Total temporary differences	(10 557)	(15 081)
<hr/>		
Total taxable income	943 962	953 512
Payable tax (25 %)	235 991	238 378

Note 5 Share capital and shareholders

Share capital in Serendipity Partners AS as of 31.12.2020 consists of the following share classes:

	Number	Par	Amount
Ordinary shares (A-shares)	100 000	0,30	30 000
Total	100 000		30 000

Company shareholders as of 31.12.20 was:

Name	Number	Ownership
Boddco AS	50 000	50,0 %
Syrø AS	15 000	15,0 %
Waljo AS	10 000	10,0 %
Alibo AS	10 000	10,0 %
Rolfsen Consulting AB	10 000	10,0 %
AWO Kapital AS	5 000	5,0 %
Total	100 000	100,0 %

Chairman of the Board Egil Bodd holds all A-shares in Boddco AS.

Board member Michael Bodd holds 100 % of the shares in Alibo AS.

Board member Wenche Rolfsen holds 100 % of the shares in Rolfsen Consulting AB.

Note 6 Change in equity

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
Balance as of January 1, 2020	30 000	70 000	10 846 543	10 946 543
Dividends to shareholders			(6 683 680)	(6 683 680)
Result of the period	-	-	795 475	795 475
Equity as of December 31, 2020	30 000	70 000	4 958 338	5 058 338

The company decided during 2020 to pay a dividend to the shareholders of NOK 6.683.680 based on the balance sheet as of 31 December 2019. This dividend was not accrued in the 2019 financial statements.

Note 7 Investments and receivables

Company	Ownership	Cost
Nordic and Europe Health Invest AS (NEHI AS)	100 %	30 000
Oris Co-Invest AS	100 %	-

Oris Co-Invest AS has divested all assets and been dissolved in 2020.

In accordance with NGAAP for small enterprises, the investments are not consolidated

NEHI AS is the general partner for the Fund Nordic and Europe Health Invest IS. The Fund is governed by a partnerships agreement between the General Partner and the Limited Partners. The General Partner has appointed Serendipity Partners as the Manager for the fund.



Note 8 Restricted funds

Of the company's liquidity NOK 94.810 (2019: NOK 435.237) is restricted funds related to tax withholding liabilities, and NOK 218.662 (2019: NOK 183.355) is restricted as deposit at the house-rental agreement.

Note 9 Related party transactions

Revenues from management fee is solely contributed from NEHI AS.

Serendipity Partners AS have outstanding amount to affiliated companies.

Company	Amount receivable	Amount payable
Serendipity Partners Management AS	1 451 296	35 248
Nordic and Europe Health Invest AS	2 248 258	437 502
Nordic and Europe Health Invest AS - long term	3 000 000	0
Oris Co Invest AS	0	6 683 680
Total	6 699 554	7 156 430

Note 10 Events after balance sheet date

No significant events after the balance sheet date.













2020 Serendipity Partners Financial statement etter EY-korreksjon - til signering

Endelig revisjonsrapport

2021-07-05

Opprettet:	2021-07-05
Av:	Terje Bakketun (Terjebakketun@outlook.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAACmIBSwRLJE-j2lg1_JFUZVZxtivQNE

"2020 Serendipity Partners Financial statement etter EY-korreksjon - til signering"-historikk

-  Dokument opprettet av Terje Bakketun (Terjebakketun@outlook.com)
2021-07-05 - 10:39:07 GMT- IP-adresse: 84.48.174.106
-  Dokument sendt via e-post til Egil Bodd (bodd@serpar.no) for signering
2021-07-05 - 10:39:36 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Wenche Rolfsen (rolfsen@serpar.no) for signering
2021-07-05 - 10:39:36 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Michael Bodd (mbodd@serpar.no) for signering
2021-07-05 - 10:39:37 GMT
-  E-postmelding vist av Wenche Rolfsen (rolfsen@serpar.no)
2021-07-05 - 11:00:53 GMT- IP-adresse: 77.218.61.167
-  E-postmelding vist av Egil Bodd (bodd@serpar.no)
2021-07-05 - 11:53:23 GMT- IP-adresse: 84.48.151.70
-  Dokument e-signert av Egil Bodd (bodd@serpar.no)
Signaturdato: 2021-07-05 - 11:53:45 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 84.48.151.70
-  Dokument e-signert av Wenche Rolfsen (rolfsen@serpar.no)
Signaturdato: 2021-07-05 - 12:37:14 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 78.77.200.99
-  E-postmelding vist av Michael Bodd (mbodd@serpar.no)
2021-07-05 - 19:18:21 GMT- IP-adresse: 81.166.201.203
-  Dokument e-signert av Michael Bodd (mbodd@serpar.no)
Signaturdato: 2021-07-05 - 19:32:11 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 81.166.201.203





✔ Avtale fullført.

2021-07-05 - 19:32:11 GMT





Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Annual Shareholders' Meeting of Serendipity Partners AS

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Serendipity Partners AS, which comprise the balance sheet as at 31 December 2020, the income statement for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements have been prepared in accordance with laws and regulations and present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020 and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Norway, and we have fulfilled our ethical responsibilities as required by law and regulations. We have also complied with our other ethical obligations in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of management for the financial statements

The Board of Directors and Chief Executive Officer (management) are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with laws, regulations, and auditing standards and practices generally accepted in Norway, including International Standards on Auditing (ISAs) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with law, regulations and generally accepted auditing principles in Norway, including ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also

- ▶ identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from



Building a better
working world

- fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- ▶ obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
 - ▶ evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;
 - ▶ conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
 - ▶ evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

Opinion on the Board of Directors' report

Based on our audit of the financial statements as described above, it is our opinion that the information presented in the Board of Directors' report concerning the financial statements, the going concern assumption and proposal for the allocation of the result is consistent with the financial statements and complies with the law and regulations.

Opinion on registration and documentation

Based on our audit of the financial statements as described above, and control procedures we have considered necessary in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, *Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*, it is our opinion that management has fulfilled its duty to ensure that the Company's accounting information is properly recorded and documented as required by law and bookkeeping standards and practices accepted in Norway.

Oslo, 6 July 2021
ERNST & YOUNG AS

The auditor's report is signed electronically

Tore Sørli
State Authorised Public Accountant (Norway)

Independent auditor's report – Serendipity Partners AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnøkkel: UXMIL4-ZA1E-DDFYE-QWFI-YB2JK-U77CO



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."

Tore Sørli

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5995-4-774812

IP: 95.34.xxx.xxx

2021-07-06 07:41:49Z



Penneo Dokumentnøkkel: UXML4-ZA1E-DDFYE-QWFI-YB2JK-U77CO

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>