



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 991 710 485  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SERVATUR HOLDING AS  
Forretningsadresse: Bjørnsons gate 2  
2821 GJØVIK

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.05.2020 - 30.04.2021

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
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: Kai-Robert Mikaelson  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.12.2021

### 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, 19.03.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	10	111 223	136 620
Annen driftsinntekt	10	91 600	0
<b>Sum inntekter</b>		<b>202 823</b>	<b>136 620</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	11	15 760	132 604
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1,2	95 800	140 800
Annen driftskostnad	11	215 808	2 774 812
<b>Sum kostnader</b>		<b>327 368</b>	<b>3 048 216</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-124 545</b>	<b>-2 911 596</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		0	67 493 246
Annen renteinntekt		651	36
Annen finansinntekt	4	5 608 068	427 670
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 608 719</b>	<b>67 920 952</b>
Annen rentekostnad	4	391 264	3 913 259
Annen finanskostnad		800	9 839 438
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>392 064</b>	<b>13 752 697</b>
<b>Netto finans</b>		<b>5 216 655</b>	<b>54 168 255</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			67 493 246
Ekstraordinært utbytte		253 148 909	
Overføringer til/fra annen egenkapital		-248 056 799	-16 236 587
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	7	<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</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>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	0	304 200
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>0</b>	<b>304 200</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	51 810 961	411 043 857
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>51 810 961</b>	<b>411 043 857</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>51 810 961</b>	<b>411 348 057</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	5	68 564	68 564
Andre fordringer	5	0	39 725 630
<b>Sum fordringer</b>		<b>68 564</b>	<b>39 794 194</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		193 662	2 815 845
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>193 662</b>	<b>2 815 845</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>262 226</b>	<b>42 610 039</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>52 073 187</b>	<b>453 958 096</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8,7	42 000 000	5 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Overkurs	7	32 646 891	77 168
Annen innskutt egenkapital	7	0	24 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>74 646 891</b>	<b>29 077 168</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller	7	0	348 131 513
Annen egenkapital	7	0	0
Udekket tap	7	22 573 704	15 564 430
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-22 573 704</b>	<b>332 567 083</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>52 073 187</b>	<b>361 644 251</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	9	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser		0	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	0	397 267
Øvrig langsiktig gjeld	5	0	0
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>397 267</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>397 267</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		0	11 919
Skyldige offentlige avgifter		0	25 273
Kortsiktig konserngjeld	4	0	91 879 386
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>91 916 578</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>0</b>	<b>92 313 845</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>52 073 187</b>	<b>453 958 096</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	10	127 154 097	460 223 082
Annen driftsinntekt	10	15 814 206	4 665 817
<b>Sum inntekter</b>		<b>142 968 303</b>	<b>464 888 899</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		13 655 470	69 625 294
Lønnskostnad	11	73 323 208	154 553 922
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1,2	31 131 604	30 094 879
Annen driftskostnad	11	64 277 583	117 030 855
<b>Sum kostnader</b>		<b>182 387 865</b>	<b>371 304 950</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-39 419 562</b>	<b>93 583 949</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		255 372	214 535
Annen finansinntekt	4	5 608 068	427 671
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>5 863 440</b>	<b>642 206</b>
Annen rentekostnad	4	15 071 454	15 240 102
Annen finanskostnad		12 742 488	9 839 438
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>27 813 942</b>	<b>25 079 540</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-21 950 502</b>	<b>-24 437 334</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-61 370 064</b>	<b>69 146 615</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-14 803 054	10 225 837
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-46 567 010</b>	<b>58 920 778</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-46 567 010</b>	<b>58 920 778</b>
Minoritetsinteresser		-4 387 554	7 666 050
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-42 179 456</b>	<b>51 254 728</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ekstraordinært utbytte		253 148 909	
Overføringer til/fra annen egenkapital		-299 715 919	58 920 778
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>7</b>	<b>-46 567 010</b>	<b>58 920 778</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	1	147 369	386 284
Utsatt skattefordel	9	23 332 615	12 296 953
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>23 479 984</b>	<b>12 683 237</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	745 210 698	842 031 964
Maskiner og anlegg	2	27 054 533	5 823 296
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	0	304 200
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>772 265 231</b>	<b>848 159 460</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5	0	13 501 089
Investeringer i aksjer og andeler	3	59 720	112 064
Andre fordringer	5	1 111 454	874 298
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 171 174</b>	<b>14 487 451</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>796 916 389</b>	<b>875 330 148</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	6	715 374	1 473 883
<b>Sum varer</b>		<b>715 374</b>	<b>1 473 883</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	5	2 944 381	37 171 562
Andre fordringer	5	65 793 333	48 465 316
<b>Sum fordringer</b>		<b>68 737 714</b>	<b>85 636 878</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		59 018 959	79 226 052
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>59 018 959</b>	<b>79 226 052</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum omløpsmidler		128 472 047	166 336 813
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>925 388 436</b>	<b>1 041 666 961</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8,7	42 000 000	5 000 000
Overkurs	7	32 646 891	77 168
Annen innskutt egenkapital	7	0	24 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>74 646 891</b>	<b>29 077 168</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsforskjeller	7	0	0
Annen egenkapital	7	273 466 966	379 051 260
Udekket tap	7	0	0
Minoritetsinteresser		-23 607 169	-46 667 859
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>249 859 797</b>	<b>332 383 401</b>
Minoritetsinteresser		23 607 169	46 667 859
<b>Sum egenkapital</b>		<b>348 113 857</b>	<b>408 128 428</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	9	1 319 738	1 622 519
Andre avsetninger for forpliktelser		62 805	70 571
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 382 543</b>	<b>1 693 090</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	470 987 319	504 949 044
Øvrig langsiktig gjeld	5	23 681 778	34 926 604
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>494 669 097</b>	<b>539 875 648</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>496 051 640</b>	<b>541 568 738</b>



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		58 566 611	53 260 724
Leverandørgjeld		1 063 361	11 460 577
Skyldige offentlige avgifter		2 230 734	1 655 621
Kortsiktig konserngjeld	4	0	0
Annen kortsiktig gjeld		19 362 233	25 592 873
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>81 222 939</b>	<b>91 969 795</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>577 274 579</b>	<b>633 538 533</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>925 388 436</b>	<b>1 041 666 961</b>



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Minutes\_Styremøte Desember 2021\_081221.pdf

Name	Method	Signed at
Mikaelsen, Kai Robert Bjørnerud	BANKID	2021-12-06 19:49 GMT+01
Teigen, Melvin	BANKID	2021-12-06 13:20 GMT+01
Gullestad, Erik Glæsel	BANKID_MOBILE	2021-12-03 12:58 GMT+01
Regland, Arve	BANKID_MOBILE	2021-12-03 10:12 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 0C374A591A704D1E8055EF6ECCAF382D



## Styremøte Desember 2021

Wed 08 December 2021, 14:00 - 15:00



## Attendees

### Board members

Kai Robert Mikaelson (Chairman), Erik Glæsel (Board member), Melvin Teigen (Board member), Arve Regland (Board member)

## Meeting minutes

### 1. Formalia

#### 1.1. Opening of meeting and approval of agenda

The board approved the summon, agenda, proper quorum present, and declared the meeting for open

**Decision**  
Kai Robert Mikaelson

#### 1.2. Appointment of leader of the meeting

The board resolved that Kai Robert Mikaelson shall lead the meeting

**Decision**  
Kai Robert Mikaelson

### 2. Godkjenning av årsregnskap og årsrapport

Styreleder la frem vedlagte årsregnskapet og årsberetningen til styret.

Styret godkjente årsregnskapet og årsrapporten. Beslutningen var enstemmig.

Årsberetning 2020\_2021 - Servatur Holding AS.pdf

Konsern og selskapsregnskap 2020-2021 v4.pdf

### 3. Valg av ny revisor

Styreleder foreslo å velge EY som selskapets nye revisor, begrunnet i i) mer effektiv revisjon på tvers av Norge og Spania (Servatur SA har valgt EY som ny revisor) samt ii) mer effektiv revisjon for Fredensborg AS og Fredensborg Horeca AS (som også har EY som revisor).

Styret godkjente bytte av revisor til EY. Beslutningen var enstemmig.

### 4. Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Styret vedtok enstemmig å innkalle til generalforsamling for å behandle i) godkjenning av årsrapport og årsberetning og ii) valg av ny revisor. Dato for generalforsamling ble satt til 8.12.2021 ved elektronisk gjennomføring.

Beslutningen var enstemmig.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0C374A591A704D1E8055EF6ECCAF382D



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0C374A591A704D1E8055EF6ECCAF382D



## Årsberetning 2020/2021 - Servatur Holding AS

### Virksomhetens art og tilholdssted

Servatur Holding AS er et holdingselskap, stiftet i 2007, med investeringer i eiendeler i Spania relatert til hotellsektoren. Servatur SA sin forretningside er å investere, forvalte, utvikle, drifte, finansiere hoteller i Spania. Servatur Holding AS investerer i hotellselskaper og hotelleiendom i Spania.

Konsernet består i tillegg til Servatur Holding AS av følgende datterselskap:

- Servatur S.A.
- Servatur Properties S.L. (etablert etter årets regnskapsperiode)

Selskapets virksomhet foregår i Norge og Spania. Konsernets virksomhet foregår i Spania. Konsernet har lokalisert sine hotell på Kanariøyene. Hovedkontoret til selskapet ligger på Gjøvik. Hovedkontoret i konsernet ligger i Spania.

Koronapandemien har hatt stor innvirkning for konsernet. Virksomheten i Spania ble som følge av nasjonal unntakstilstand helt nedstengt i mars 2020 og 85% av de ansatte ble permittert. Alle hotellene var stengt i mai og juni. Etter gjenåpningen i juli startet virksomheten gradvis opp igjen, men med redusert aktivitet og belegg gjennom hele regnskapsperioden. Nedstengingen har medført betydelig omsetningsfall. Likviditetssituasjonen har vært tilfredsstillende som følge av kostnadsreduksjon, opptak av nye lån, og refinansiering av eksisterende lån.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i konsernet ble redusert til NOK 143 millioner i regnskapsåret 2020/21 sammenlignet mot NOK 465 millioner i fjor. Årsresultatet ble i 2020/21 NOK -47 millioner sammenlignet med NOK 59 millioner i fjor. Reduksjonen i omsetning og resultat er forklart av koronapandemien.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på NOK -25 millioner, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde NOK -39 millioner. Differansen skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger. De samlede investeringene i konsernet i 2020/2021 var NOK 58 millioner og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var NOK -53 millioner. Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter var NOK -20 millioner.

Konsernets likviditetsbeholdning var NOK 59 millioner per 30.04.2021. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Konsernets prinsipp for vurdering av aksjer i datter er endret, hvor kostmetoden benyttes fra innværende regnskapsår.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 30.04.2021 14 % av samlet gjeld i konsernet, sammenlignet med 15 % pr. 30.04.2020. Egenkapitalandelen pr. 30.04.2021 var 37%, sammenlignet med 39% pr. 30.04.2020. Konsernets finansielle stilling er god.

Morselskapets omsetning økte fra NOK 137 tusen til NOK 203 tusen i 2020/2021. Årsresultatet var NOK 5 millioner, en nedgang fra NOK 51 millioner i året før. Totalkapitalen for morselskapet var ved utgangen av året NOK 52 millioner, sammenlignet med NOK 454 millioner året før. Egenkapitalandelen pr. 30.04.2021 var 100%, sammenlignet med 80% pr. 30.04.2020. Reduksjonen i egenkapital skyldes hovedsakelig endrede regnskapsprinsipper.



Konsernet reduserte omsetning fra NOK 465 millioner til NOK 143 millioner tusen i 2020/2021. Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på NOK 5 millioner, mens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter var henholdsvis NOK -52 millioner og NOK 44 millioner. Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter var derfor NOK -3 millioner.

## Fremtidig utvikling

Markedet de neste årene er forventet å returnere til normale nivåer etter koronapandemien ikke lenger er en global pandemi. Hotellmarkedet på Kanariøyene er stabilt og forutsigbart.

## Finansiell risiko

Servatur Holding AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Konsernet har en robust finansiell stilling og god tilgang til kreditt gjennom flere långivere.

## Kredittrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået, da konsernets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan ventes på grunn av endring i markedsforholdene. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt NOK 3 millioner for konsernet og NOK 68 tusen for selskapet i 2020/21. Dette sammenlignet med NOK 37 millioner for konsernet og NOK 68 tusen for selskapet i fjor. De opplistede tallene for selskapet er eksklusiv fordringer på konsernselskaper. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i Servatur Holding AS.

## Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i konsernet som god med NOK 59 millioner kontantbeholdning og ytterligere EUR 5 millioner tilgjengelig uttrukket kreditt.

## Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2021/22 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

## Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Servatur Holding AS:

Utdelt ekstraordinært utbytte	253 148 909
Overført fra egenkapital	-248 056 800
<b>Totalt disponert</b>	<b>5 092 110</b>

## Utdeling av ekstraordinært utbytte relaterer seg til avtale for endring i eierstruktur.

### Arbeidsmiljø

Antall ansatte i konsernet var 393 i gjennomsnitt 2020/2021 542 i 2019/2020. Det er ingen ansatte i morselskapet.



## Likestilling og diskriminering

Det har ikke vært rapportert diskrimineringstilfeller i regnskapsperioden.

Konsernet har som mål å opprettholde en høy grad av medarbeidertilfredshet og jobber hele tiden for å beskytte et stabilt og sikkert arbeid miljø. Diskrimineringsloven fremmer likestilling, sikrer like muligheter og rettigheter og skal forhindre enhver form for diskriminering.

Konsernet arbeider aktivt for å fremme lovens formål innad i selskapene. I sin policy har selskapet innarbeidet bestemmelser som tar sikte på å sikre at det ikke forekommer diskriminering basert på kjønn i saker som lønn, ved forfremmelse og rekruttering.

## Ytre miljø

Utslipp fra hotellanleggene, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader, er innenfor de kravene myndighetene stiller. Konsernets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. En betydelig del av miljøarbeidet konsentrerer seg om etablering av systemer for måling av støv og støy knyttet til hotellanleggene.

Gjøvik, 08. Desember 2021

Kai-Robert Mikaelson  
Daglig leder (elektronisk signert)

Kai-Robert Mikaelson  
Styreleder (elektronisk signert)

Arve Regland  
Styremedlem (elektronisk signert)

Melvin Teigen  
Styremedlem (elektronisk signert)

Erik Glæsel Gullestad  
Styremedlem (elektronisk signert)



<i>Morselskapet</i>		<b>SERVATUR HOLDING AS</b>		<i>Konsernet</i>	
<i>2020/2021</i>	<i>2019/2020</i>	<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<i>Note</i>	<i>2020/2021</i>	<i>2019/2020</i>
		<b>DRIFTSINTEKTER</b>			
111 223	136 620	Salgsinntekt	10	127 154 097	460 223 082
91 600	0	Annen driftsinntekt	10	15 814 206	4 665 817
<b>202 823</b>	<b>136 620</b>	<b>SUM DRIFTSINTEKTER</b>		<b>142 968 304</b>	<b>464 888 899</b>
		<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
		Varekostnad		13 655 470	69 625 294
15 760	132 604	Lønnskostnad	11	73 323 208	154 553 922
95 800	140 800	Avskrivning driftsmidler og immaterielle eiendeler	1,2	31 131 604	30 094 879
215 808	2 774 812	Annen driftskostnad	11	64 277 584	117 030 855
<b>327 368</b>	<b>3 048 217</b>	<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>182 387 866</b>	<b>371 304 950</b>
-124 545	-2 911 597	<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>-39 419 562</b>	<b>93 583 949</b>
		<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
0	67 493 246	Inntekt på investering i datterselskap			
651	36	Annen renteinntekt		255 372	214 535
5 608 068	427 671	Annen finansinntekt	4	5 608 068	427 671
391 264	3 913 259	Annen rentekostnad	4	15 071 454	15 240 102
800	9 839 437	Annen finanskostnad		12 742 488	9 839 437
<b>5 216 655</b>	<b>54 168 256</b>	<b>RESULTAT AV FINANSPOSTER</b>		<b>-21 950 502</b>	<b>-24 437 334</b>
<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</b>	<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-61 370 064</b>	<b>69 146 615</b>
		Skattekostnad på ordinært resultat	9	-14 803 054	10 225 837
<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</b>	<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>-46 567 010</b>	<b>58 920 778</b>
		<b>OVERFØRINGER</b>			
0	67 493 246	Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			
253 148 909		Utdelt ekstraordinært utbytte		253 148 909	
-248 056 800	-16 236 587	Overføring fra / til egenkapital		-299 715 919	58 920 778
<b>5 092 110</b>	<b>51 256 659</b>	<b>SUM OVERFØRINGER</b>	7	<b>-46 567 010</b>	<b>58 920 778</b>
		Tilordning:			
		Aksjonærene		-42 179 456	51 254 728
		Minoritetsinteresser		-4 387 554	7 666 050
				<b>-46 567 010</b>	<b>58 920 778</b>



<i>Morselskapet</i>		<b>SERVATUR HOLDING AS</b>		<i>Konsernet</i>	
<i>30.04.2021</i>	<i>30.04.2020</i>	<b>BALANSE</b>	<i>Note</i>	<i>30.04.2021</i>	<i>30.04.2020</i>
		<b>EIENDELER</b>			
		<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
		<b>IMMATRIELLE EIENDELER</b>			
0	0	Utsatt skattefordel	9	23 332 615	12 296 953
0	0	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	1	147 369	386 284
0	0	<b>SUM IMMATRIELLE EIENDELER</b>		<b>23 479 984</b>	<b>12 683 238</b>
		<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
0	0	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	745 210 698	842 031 964
0	0	Anlegg under utførelse	2	27 054 533	5 823 296
0	304 200	Driftsløsøre, inventar og utstyr	2	0	304 200
0	304 200	<b>SUM VARIGE DRIFTSMIDLER</b>		<b>772 265 230</b>	<b>848 159 460</b>
		<b>FINANSIELLE DRIFTSMIDLER</b>			
51 810 961	411 043 857	Investeringer i datterselskap	3	0	0
0	0	Lån tilknyttet selskap og felles kontr. virksomhet	5	0	13 501 089
0	0	Investering i aksjer og andeler	3	59 720	112 064
0	0	Andre langsiktige fordringer	5	1 111 455	874 298
51 810 961	411 043 857	<b>SUM FINANSIELLE DRIFTSMIDLER</b>		<b>1 171 175</b>	<b>14 487 451</b>
51 810 961	411 348 057	<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>796 916 389</b>	<b>875 330 148</b>
		<b>OMLØPSMIDLER</b>			
		<b>VARELAGER</b>			
0	0	Varelager	6	715 374	1 473 883
0	0	<b>SUM VARELAGER</b>		<b>715 374</b>	<b>1 473 883</b>
		<b>FORDRINGER</b>			
68 564	68 564	Kundefordringer	5	2 944 381	37 171 562
0	39 725 630	Andre kortsiktige fordringer	5	65 793 334	48 465 316
68 564	39 794 194	<b>SUM FORDRINGER</b>		<b>68 737 714</b>	<b>85 636 878</b>
		<b>BANKINNSKUDD, KONTANTER O.L.</b>			
193 662	2 815 845	Bankinnskudd, kontanter, o.l.		59 018 959	79 226 052
262 226	42 610 040	<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>128 472 047</b>	<b>166 336 813</b>
52 073 187	453 958 096	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>925 388 436</b>	<b>1 041 666 961</b>



<i>Morselskapet</i>		<b>SERVATUR HOLDING AS</b>		<i>Konsernet</i>	
<i>30.04.2021</i>	<i>30.04.2020</i>	<b>BALANSE</b>	<i>Note</i>	<i>30.04.2021</i>	<i>30.04.2020</i>
		<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
		<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
42 000 000	5 000 000	Aksjekapital	8,7	42 000 000	5 000 000
32 646 891	77 168	Overkurs	7	32 646 891	77 168
0	24 000 000	Innskutt annen egenkapital	7	0	24 000 000
<b>74 646 891</b>	<b>29 077 168</b>	<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>74 646 891</b>	<b>29 077 168</b>
		<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
0	348 131 513	Fond for vurderingsforskjeller	7	0	0
0	0	Annen egenkapital	7	273 466 967	379 051 260
-22 573 703	-15 564 430	Udekket tap	7	0	0
<b>-22 573 703</b>	<b>332 567 083</b>	<b>SUM OPPTJENT EGENKAPITAL</b>		<b>273 466 967</b>	<b>379 051 260</b>
<b>52 073 187</b>	<b>361 644 251</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>348 113 857</b>	<b>408 128 428</b>
		Majoritetens andel av egenkapitalen		324 506 689	361 460 569
		Minoritetens andel av egenkapitalen		23 607 169	46 667 859
		<b>GJELD</b>			
		<b>AVSETNING FOR FORPLIKTELSE</b>			
0	0	Utsatt skatt	9	1 319 738	1 622 519
0	0	Annen avsetning for forpliktelser		62 805	70 571
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>SUM AVSETNING FOR FORPLIKTELSE</b>		<b>1 382 543</b>	<b>1 693 090</b>
		<b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>			
0	397 267	Gjeld til kredittinstitusjoner	5	470 987 319	504 949 044
0	0	Øvrig langsiktig gjeld	5	23 681 777	34 926 603
<b>0</b>	<b>397 267</b>	<b>SUM ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>494 669 097</b>	<b>539 875 647</b>
		<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
0	0	Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner		58 566 611	53 260 724
0	11 919	Leverandørgjeld		1 063 361	11 460 577
0	25 273	Skyldige offentlige avgifter		2 230 734	1 655 621
0	91 879 386	Gjeld til foretak i samme konsern	4	0	0
0	0	Annen kortsiktig gjeld		19 362 234	25 592 873
<b>0</b>	<b>91 916 578</b>	<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>81 222 939</b>	<b>91 969 795</b>
<b>0</b>	<b>92 313 845</b>	<b>SUM GJELD</b>		<b>577 274 579</b>	<b>633 538 533</b>
<b>52 073 187</b>	<b>453 958 096</b>	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>925 388 436</b>	<b>1 041 666 961</b>

Gjøvik, 8. desember 2021  
Styret for Servatur Holding AS

Melvin Teigen  
Styremedlem

Arve Regland  
Styremedlem

Erik Glæsel Gullestad  
Styremedlem

Kai-Robert Mikaelson  
Daglig leder/styreleder



<b>MORSELSKAPET</b>		<b>SERVATUR HOLDING AS</b>		<b>KONSERNET</b>	
2020 / 2021	2019 / 2020	<b>Kontantstrømoppstilling 01.05.-30.04.</b>		2020 / 2021	2019 / 2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
5 092 110	51 256 659	Resultat før skattekostnad		-61 370 064	69 146 616
0	0	Periodens betalte skatt		3 464 611	-15 286 711
95 800	140 800	Ordinære avskrivninger		31 131 604	30 094 879
0	0	Nedskrivninger		0	0
-91 600	0	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		-91 600	0
0	-67 493 246	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
0	0	Endring i varebeholdning		758 510	478 239
0	-11 670	Endring i kundefordringer		34 227 181	9 571 892
-11 919	-117 395	Endring i leverandørgjeld		-10 397 216	-2 065 118
-25 273	-6 904	Endring i andre tidsavgrensningsposter		-22 991 310	-10 387 186
5 059 117	-16 231 755	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-25 268 284</b>	<b>81 552 610</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
0	0	Innbetalinger ved salg immatrielle eiendeler		0	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp immatrielle eiendeler		-10 559	-90 145
		Endring immaterielle eiendeler som følge av kursendring		24 118	-90 214
300 000	0	Innbetalinger ved salg varige driftsmidler		300 000	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp varige driftsmidler		-49 615 193	-24 410 062
		Endring av driftsmidler som følge av kursendring		94 394 776	-115 172 403
0	0	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		52 344	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		0	0
-52 153 756	19 174 989	<b>Netto inn- og utbetalinger på andre investeringsaktiviteter</b>		<b>13 263 932</b>	<b>7 458 534</b>
-51 853 756	19 174 989	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>58 409 417</b>	<b>-132 304 290</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		14 158 260	68 698 661
		Endring langsiktig gjeld som følge av kursendring		-59 364 811	63 726 129
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		5 305 886	0
-397 267	-714 400	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	0
0	0	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	-8 172 335
299 718 632	0	Innbetalinger av egenkapital		299 718 632	0
-2 000 000	0	Tilbakebetalinger av egenkapital		-2 000 000	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer		-15 888 723	-20 332 703
		Effekt av valuta og omregningsavvik på EK		-46 675 601	-20 161 510
		Andre egenkapitaltilskudd		4 547 040	
-253 148 909	0	Utbetalinger av utbytte		-253 148 909	0
44 172 456	-714 400	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-53 348 226</b>	<b>83 758 242</b>
-2 622 183	2 228 834	<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-20 207 092</b>	<b>33 006 562</b>
2 815 845	587 010	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		79 226 052	46 219 490
193 662	2 815 845	<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>59 018 959</b>	<b>79 226 052</b>

Ved beregning av endring balanseposter er det benyttet balansedagens kurs pr. 01.05.2020 og 30.04.2021.  
Effekt av kursendring for immaterielle eiendeler, driftsmidler og langsiktig gjeld er vist på egne linjer.  
Effekt av valuta og omregningsavvik på egenkapitalen er klassifisert på egen linje under finansieringsaktiviteter.  
I regnskapet for 2019/2020 inngikk dette på linjen Netto inn- og utbetalinger på andre investeringsaktiviteter.  
For øvrige poster inngår omregningsdifferanser på linjene for endringer i kontantstrømmer.



## **SERVATUR HOLDING AS**

### **NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021**

#### **REGNSKAPSPRINISPPER**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har regnskapsår fra 01.05 til 30.4. Regnskapsåret for selskapet fra 01.05.2020 til 30.04.2021.

#### **Bruk av estimater**

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskaper, er beskrevet i notene.

#### **Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap**

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50% eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Følgende selskaper inngår i konsernet 30.04:

#### *Mor- og datterselskaper*

Servateur Holding AS (morselskap)

Servateur S.A (datter) 93,2 %

#### **Konsolideringsprinsipper**

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi utover hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.

#### **Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper**

I selskapsregnskapet har egenkapitalmetoden tidligere blitt benyttet som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i datterselskapet/ det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte internevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i datterselskapet/ det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte vinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Fra inneværende regnskapsår benyttes kostmetoden. Det innebærer at investeringen vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning er nødvendig. Nedskrivning til virkelig verdi foretas ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap inntektsføres som finansinntekt samme år utdeling er avsatt i datterselskapets regnskap.

Endret prinsipp for vurdering av aksjer i Servateur SA har medført at balanseført verdi av aksjer i datterselskap er redusert med kr 359 232 896. Reduksjonen er ført mot egenkapital pr. 01.05.2020.

Org.nr: 991 710 485



## **SERVATUR HOLDING AS**

### **NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021**

---

#### **Salgsinntekter**

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

#### **Klassifisering av balanseposter**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

#### **Anskaffelseskost**

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesum for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet, men til terminkursen ved bruk av terminkontrakt.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

#### **Immaterielle eiendeler og goodwill**

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende.

Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

#### **Varige driftsmidler**

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid («knekkpunktmetoden»). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

#### **Andre langsiktige aksjeinvesteringer**

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.

#### **Nedskrivningen av anleggsmidler**

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

---

#### Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstillelse og salg.

#### Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede fremtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

#### Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som salgsinntekter og varekostnad. Balansepostene er vurdert til kurs pr 30.04. Resultatpostene er vurdert til gjennomsnittskurs for året.

#### Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

#### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

#### Endret klassifisering for sammenligningstall

Annen driftsinntekt ble klassifisert sammen med Salgsinntekt i regnskapet for 2019/2020.

Investering i Aksjer og andeler med kr 112 064 var i regnskapet for 2019/2020 klassifisert sammen med Andre langsiktige fordringer. Som følge av endringen er sammenligningstall for Andre langsiktige fordringer redusert med kr 112 064.



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

#### NOTE 1- IMMATERIELLE EIENDELER OG GOODWILL

Morselskapet har ingen aktiverte immaterielle eiendeler.

Konsernet:

	Software, andre immat. eiendeler
Ansk.kost 01.05	6 678 570
Tilgang	23 717
Avgang	-13 159
Valutaomregning	-735 533
<b>Ansk.kost 30.04</b>	<b>5 953 596</b>
Akk. Avskr.30.04	5 806 228
<b>Balanseført verdi 30.04</b>	<b>147 369</b>
Årets avskrivninger	225 357
Forventet økonomisk levetid	10
Avskrivningsplan	Lineær

#### NOTE 2- VARIGE DRIFTSMIDLER

Morselskapet og konsern:

	Selskapet Bil	Bygninger og tomter	Tekniske inst, driftsløsøre	Anlegg under utførelse	Sum
Ansk.kost 01.05	575 000	825 433 431	200 594 915	5 823 296	1 032 426 643
Tilgang	0	16 397 070	9 992 647	23 258 832	49 648 550
Avgang	-575 000	0	0	-33 356	-608 356
Valutaomregning		-91 787 148	-22 656 001	-1 994 240	-116 437 389
<b>Ansk.kost 30.04</b>	<b>0</b>	<b>750 043 353</b>	<b>187 931 562</b>	<b>27 054 533</b>	<b>965 029 448</b>
Akk.avskr. 30.04	0	62 774 488	129 989 730	0	192 764 217
<b>Balanseført verdi 30.04</b>	<b>0</b>	<b>687 268 866</b>	<b>57 941 832</b>	<b>27 054 533</b>	<b>772 265 230</b>
Årets avskrivninger	95 800	10 343 799	20 466 648	0	30 906 247
Avskrivningsseter	24 %	2 %	10-30%		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		

#### Endring i avskrivningsplan

Selskapene i konsernet har i løpet av året vurdert om gjenværende levetid på selskapets varige driftsmidler og immaterielle eiendeler samsvarer med gjenværende avskrivningstid. Det er ikke foretatt endringer i avskrivningsplaner.

#### Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Leiekostnad
Bygninger mv.		20 289 107



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

#### NOTE 3- DATTERSELSKAP, TILKNYTTET SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

##### Morselskapet

	Servateur S.A.
Datterselskap	Las Palmas
Forretningskontor	93,2 %
Eier- og stemmeandel	
Egenkapital pr. 30.04 i Servateur S.A.	347 851 631
Balanseført verdi pr. 30.04	51 810 961
Kostpris	51 810 961
Resultat siste år i Servateur S.A.	-51 659 120
Inntektsført resultat	0
Balanseført verdi av aksjer i Servateur SA 30.04.20	411 043 857
Endret prinsipp for vurdering av aksjer fra egenkapital- til kostmetode	-359 232 896
<b>Balanseført verdi pr. 30.04.21</b>	<b>51 810 961</b>

##### Konsernet

Datterselskap i Servatur SA har pr 30.04.2021:

	Eierandel	Kostpris
Hotel Blanco Taurito, S.L	100 %	29 860
Taurito Tropical Hotel, S.L	100 %	29 860

Datterselskapene i Servateur SA inngår ikke i konsernregnskapet. Investeringene er i konsernregnskapet klassifisert som Investering i aksjer og andeler med kr 59 720.

#### NOTE 4- MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN M.V.

Morselskapet	Kortsiktig fordring		Kortsiktig gjeld	
	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
Fordring / gjeld Servateur SA	0	0	0	91 879 386
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91 879 386</b>

Kortsiktig gjeld til Servatur SA ble innfridd i juni 2020. Gjelden er renteberegnet og rentekostnad for perioden frem til innfrielse i juni 2020 utgjør kr 353 421.

Gjeld til Servateur SA var tatt opp i Euro. Gjelden har vært vurdert til balansedagens kurs. Ved innfrielsen er det realisert en agiogevinst på kr 3 166 976 som inngår i annen finansinntekt.



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

#### NOTE 5- FORDRINGER OG GJELD, PANTSTILLELSER

Morselskapet			Konsernet	
2020/2021	2019/2020		2020/2021	2019/2020
0	0	<b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b>		
0	0	Lån tilknyttet selskap	0	13 501 089
0	0	Andre langsiktige fordringer	1 111 455	874 298
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum</b>	<b>1 111 455</b>	<b>14 375 387</b>

Sammenligningstall for Andre langsiktige fordringer er redusert med kr 112 064 i forhold til regnskapet for 2019/2020. Endringen skyldes at Investering i aksjer og andeler i 2019/2020 var klassifisert sammen med andre langsiktige fordringer.

2020/2021	2019/2020	<b>Kundefordringer</b>	2020/2021	2019/2020
68 564	68 564	Kundefordringer til pålydende	5 976 952	40 752 287
		Avsetning til tap på kundefordringer	-3 032 571	-3 580 725
<b>68 564</b>	<b>68 564</b>	<b>Sum</b>	<b>2 944 381</b>	<b>37 171 562</b>

2020/2021	2019/2020	<b>Andre kortsiktige fordringer</b>	2020/2021	2019/2020
0	0	Fordringer på skatt	58 794	3 225 611
0	39 725 630	Fordringer på nærstående selskap	59 719 800	39 725 630
0	0	Andre kortsiktige fordringer	6 014 740	5 514 075

2020/2021	2019/2020	<b>Gjeld med forfall senere enn 5 år</b>	2020/2021	2019/2020
		Gjeld til kredittinstitusjoner	248 067 848	281 124 849
		Annen langsiktig gjeld	13 039 788	19 493 891
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum</b>	<b>261 107 636</b>	<b>300 618 740</b>

2020/2021	2019/2020	<b>Gjeld sikret ved pant</b>	2020/2021	2019/2020
0	379 267	Gjeld til kredittinstitusjoner	470 987 319	504 949 044
		Øvrig langsiktig gjeld	23 681 777	34 926 603

		<b>Balanseført verdi av pantsatte eiendeler</b>		
0	304 200	Varige driftsmidler	772 265 230	848 159 460

#### NOTE 6 - VARER

Morselskapet			Konsernet	
2020/2021	2019/2020		2020/2021	2019/2020
0	0	Varebeholdning vurdert til ansk.kost	715 374	1 473 883
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum</b>	<b>715 374</b>	<b>1 473 883</b>



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

#### NOTE 7- EGENKAPITAL

##### Morselskapet

Årets endring i EK	Aksjekapital	Overkurs	ikke reg. kap.forh.	Fond for vurd.forskj.	Annen EK	Sum
<b>Egenkapital 30.04.20</b>	<b>5 000 000</b>	<b>77 168</b>	<b>24 000 000</b>	<b>348 131 513</b>	<b>-15 564 430</b>	<b>361 644 251</b>
Endring fra EK-metode til kost for investering i datterselskap				-348 131 513	-11 101 383	-359 232 896
<b>Egenkapital 01.05.20</b>	<b>5 000 000</b>	<b>77 168</b>	<b>24 000 000</b>	<b>0</b>	<b>-26 665 813</b>	<b>2 411 355</b>
Kapitalnedsettelse	-1 000 000					-1 000 000
Gjennomføring fusjon	24 000 000		-24 000 000		-1 000 000	-1 000 000
Emisjon	14 000 000	285 718 632				299 718 632
Avsatt ekstraordinært utbytte		-253 148 909				-253 148 909
Resultat 01.05.20 - 30.04.21					5 092 110	5 092 110
<b>Egenkapital 30.04.21</b>	<b>42 000 000</b>	<b>32 646 891</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-22 573 703</b>	<b>52 073 187</b>

##### Konsernet

Årets endring i EK	Aksjekapital	Overkurs	ikke reg. kap.forh.	Annen EK	Sum	Min. andel
<b>Egenkapital 30.04.20</b>	<b>5 000 000</b>	<b>77 168</b>	<b>24 000 000</b>	<b>379 051 260</b>	<b>408 128 428</b>	<b>46 667 859</b>
Kapitalnedsettelse	-1 000 000				-1 000 000	
Gjennomføring fusjon	24 000 000		-24 000 000	-1 000 000	-1 000 000	
Emisjon	14 000 000	285 718 632			299 718 632	
Avsatt ekstraordinært utbytte		-253 148 909			-253 148 909	
Andre egenkapitalendringer				4 547 040	4 547 040	
Kjøp egne aksjer				-15 888 723	-15 888 723	
Reduksjon minoritetsandel					0	-15 617 433
Resultat 01.05.20-30.04.21				-46 567 010	-46 567 010	-4 387 554
Valuta og omregningsdifferanser				-46 675 601	-46 675 601	-3 055 703
<b>Egenkapital 30.04.21</b>	<b>42 000 000</b>	<b>32 646 891</b>	<b>0</b>	<b>273 466 967</b>	<b>348 113 857</b>	<b>23 607 169</b>

#### NOTE 8- AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen på kr 42 000 000 består av 6 000 000 aksjer á pålydende kr 7.  
Oversikt over de største aksjonærene 30.04.21:

	Antall	Eierandel
Fredensborg Horeca AS	3 000 000	50 %
Kai Canari Holding AS	2 400 000	40 %
Simto AS	600 000	10 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>6 000 000</b>	<b>100 %</b>



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

#### NOTE 9- SKATT

Spesifikasjon av årets skattekostnad	Morselskap	Konsern
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	-14 803 054
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>-14 803 054</b>

Skattegrunnlag	Morselskap	Konsern
Resultat før skatt	5 092 110	-61 370 063
Permanente forskjeller	0	12 974 824
Endring midlertidige forskjeller	-9 529 688	-7 880 955
<b>Grunnlag</b>	<b>-4 437 578</b>	<b>-56 276 194</b>

Midlertidige forskjeller og utsatt skatt i morselskap	30.04.2021	30.04.2020
Driftsmidler	-48 518	-56 448
Urealisert agio	0	-9 521 759
Fremførbart underskudd	-15 632 611	-11 195 032
<b>Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-15 681 129</b>	<b>-20 773 239</b>
Beregnet utsatt skattefordel	-3 449 848	-4 570 113

Utsatt skattefordel er på grunn av usikkerhet om når fordelene kan utnyttes og ihht til god regnskapskikk, ikke balanseført i regnskapet til Servatur Holding AS.

#### Utsatt skatt i konsernregnskapet

Balanseført utsatt skattefordel og utsatt skatt er knyttet til datterselskapet Servateur SA.

	30.04.2021	30.04.2020
Utsatt skattefordel	23 332 615	12 296 953
Utsatt skatt	1 319 738	1 622 519

#### NOTE 10- DRIFTSINNTEKTER

Morselskapet			Konsernet	
2020/2021	2019/2020		2020/2021	2019/2020
111 223	136 620	Salgsinntekt	127 154 097	460 223 082
91 600		Annen driftsinntekt	15 814 206	4 665 817
<b>202 823</b>	<b>136 620</b>	<b>Sum</b>	<b>142 968 303</b>	<b>464 888 899</b>
<b>Fordeling på virksomhetsområder</b>				
2020/2021	2019/2020	Drift av resort (hotell)	127 154 097	460 223 082
111 223	136 620	Annen salgsinntekt		
91 600	0	Annen driftsinntekt	15 814 206	4 665 817
<b>202 823</b>	<b>136 620</b>	<b>Sum</b>	<b>142 968 303</b>	<b>464 888 899</b>
<b>Geografisk fordeling</b>				
2020/2021	2019/2020	Norge		
202 823	136 620	Spania	142 968 303	464 888 899
<b>202 823</b>	<b>136 620</b>	<b>Sum</b>	<b>142 968 303</b>	<b>464 888 899</b>

#### Endret klassifisering for sammenligningstall

Annen driftsinntekt ble klassifisert sammen med Salgsinntekt i regnskapet for 2019/2020.



## SERVATUR HOLDING AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020/2021

#### NOTE 11- LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE MM.

Morselskapet		Lønnskostnader	Konsernet	
2020/2021	2019/2020		2020/2021	2019/2020
0	102 584	Lønninger	39 166 136	114 038 802
15 760	30 020	Sosiale kostnader og arbeidsgiveravgift	34 157 072	40 515 120
<b>15 760</b>	<b>132 604</b>	<b>Sum</b>	<b>73 323 208</b>	<b>154 553 922</b>
0	0	Sysselsatte årsverk i regnskapsåret	173	570
2020/2021	2019/2020	Revisjonshonorar	2020/2021	2019/2020
42 844	81 650	Lovpålagt revisjon	215 756	247 982
105 562	503 538	Andre tjenester	105 562	503 538

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Datterselskap i konsernet er utenlandsk og omfattes ikke av lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### NOTE 12 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner med konsernselskap og nærstående parter:	Morselskap	Konsern
- Salg av varer og tjenester	111 123	0
- Kjøp av varer og tjenester	0	1 881 319
- Renteinntekt på utlån	0	28 051
- Rentekostnad på lån	353 421	0
Mellomværende med konsernselskap og nærstående parter:	Morselskap	Konsern
- Fordringer	68 564	59 719 800
- Gjeld	0	0

#### NOTE 13 – COVID-19

Koronaepidemien har hatt stor innvirkning for konsernet. Virksomheten i Spania ble som følge av nasjonal unntakstilstand helt nedstengt i mars 2020 og 85 % av de ansatte ble permittert. Alle hotellene var stengt i mai og juni. Etter gjenåpningen i juli startet virksomheten gradvis opp igjen, men med redusert aktivitet og belegg gjennom hele regnskapsperioden.

Nedstengingen har medført betydelig omsetningsfall og likviditetsmessige utfordringer som er løst ved reforhandling av lån, forlengelse av avdragstid, nedbetaling av lån og opptak av nye lån. Det er jobbet med å redusere faste kostnader, blant annet ved reforhandling av vedlikeholds kontrakter.

Til tross for omsetningssvikt og likviditetsmessige utfordringer, anses det så langt ikke å være risiko for insolvens og virksomhetens fortsatte drift. Regnskapet er således utarbeidet med forutsetningen om fortsatt drift.

#### NOTE 14 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært hendelser eller transaksjoner etter balansedagen som vurderes å ha vesentlig innvirkning på årets regnskap.



Til generalforsamlingen i Servatur Holding AS

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Servatur Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 5 092 110 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 46 567 010. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 30. april 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 30. april 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Servatur Holding AS per 30. april 2021 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Servatur Holding AS per 30. april 2021 og av konsernets resultater og kontantstrømmer 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 selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

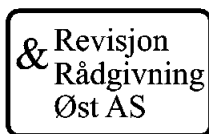
### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Side 2  
Servatur Holding AS  
Uavhengig revisors beretning

## *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 avviklet.

## *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.



Side 3  
Servatur Holding AS  
Uavhengig revisors beretning

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

#### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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 ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Gjøvik, 8. desember 2021  
**Revisjon & Rådgivning Øst AS**

Morten Berg  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: J2AGD-GTDCC-5L1HS-5P1W5-WOCV1-DD2CG



# 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."

## Morten Berg

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-591921

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-12-08 15:00:01 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: J2AGD-GTDGC-5L1HS-5P1W5-WOCV1-DD2CG

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>