



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	913 808 991
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FLOKK HOLDING II AS
Forretningsadresse:	Drammensveien 145 0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Heidi Årlid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 05.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		1 398 000	2 281 000
Sum kostnader		1 398 000	2 281 000
Driftsresultat		-1 398 000	-2 281 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	1 407 000	2 240 000
Sum finansinntekter		1 407 000	2 240 000
Annen finanskostnad	2	4 554 000	17 404 000
Sum finanskostnader		4 554 000	17 404 000
Netto finans		-3 147 000	-15 164 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 545 000	-17 445 000
Skattekostnad på ordinært resultat	3		7 253 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 545 000	-24 698 000
Årsresultat		-4 545 000	-24 698 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-4 545 000	-24 698 000
Sum overføringer og disponeringer		-4 545 000	-24 698 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		14 715 000	14 715 000
Sum immaterielle eiendeler		14 715 000	14 715 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4,5	755 825 000	755 825 000
Sum finansielle anleggsmidler		755 825 000	755 825 000
Sum anleggsmidler		770 540 000	770 540 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	6	1 406 000	2 240 000
Sum fordringer		1 406 000	2 240 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 000	4 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 000	4 000
Sum omløpsmidler		1 409 000	2 244 000
SUM EIENDELER		771 949 000	772 784 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	597 000	448 000
Annen innskutt egenkapital	7	891 984 000	656 031 000
Sum innskutt egenkapital		892 581 000	656 479 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	-122 148 000	-117 603 000
Sum opptjent egenkapital		-122 148 000	-117 603 000
Sum egenkapital		770 433 000	538 876 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	5,6	0	231 557 000
Sum annen langsiktig gjeld		0	231 557 000
Sum langsiktig gjeld		0	231 557 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	113 000
Kortsiktig konserngjeld	6	1 516 000	2 239 000
Sum kortsiktig gjeld		1 516 000	2 352 000
Sum gjeld		1 516 000	233 909 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		771 949 000	772 785 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 621882

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 808 991
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FLOKK HOLDING II AS
Forretningsadresse: Drammensveien 145
0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Heidi Årlid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 13.07.2024



Organisasjonsnr: 913 808 991
FLOKK HOLDING II AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		1 398 000	2 281 000
Sum kostnader		1 398 000	2 281 000
Driftsresultat		-1 398 000	-2 281 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	2	1 407 000	2 240 000
Sum finansinntekter		1 407 000	2 240 000
Annen finanskostnad	2	4 554 000	17 404 000
Sum finanskostnader		4 554 000	17 404 000
Netto finans		-3 147 000	-15 164 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 545 000	-17 445 000
Skattekostnad på ordinært resultat	3		7 253 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 545 000	-24 698 000
Årsresultat		-4 545 000	-24 698 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-4 545 000	-24 698 000
Sum overføringer og disponeringer		-4 545 000	-24 698 000



Organisasjonsnr: 913 808 991
FLOKK HOLDING II AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 14 715 000 14 715 000
Sum immaterielle eiendeler 14 715 000 14 715 000

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4,5 755 825 000 755 825 000
Sum finansielle anleggsmidler 755 825 000 755 825 000

Sum anleggsmidler 770 540 000 770 540 000

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Konsernfordringer 6 1 406 000 2 240 000
Sum fordringer 1 406 000 2 240 000

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 3 000 4 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 3 000 4 000

Sum omløpsmidler 1 409 000 2 244 000

SUM EIENDELER 771 949 000 772 784 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 7 597 000 448 000
Annen innskutt egenkapital 7 891 984 000 656 031 000
Sum innskutt egenkapital 892 581 000 656 479 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 7 -122 148 000 -117 603 000
Sum opptjent egenkapital -122 148 000 -117 603 000

Sum egenkapital 770 433 000 538 876 000

Gjeld

Langsiktig gjeld



Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	5,6	0	231 557 000
Sum annen langsiktig gjeld		0	231 557 000
Sum langsiktig gjeld		0	231 557 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	113 000
Kortsiktig konserngjeld	6	1 516 000	2 239 000
Sum kortsiktig gjeld		1 516 000	2 352 000
Sum gjeld		1 516 000	233 909 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		771 949 000	772 785 000



Organisasjonsnr: 913 808 991
FLOKK HOLDING II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

Morselskapet sitt navn
Flokk Holding IV AS

Forretningskontor for morselskapet
Drammensveien 145, 0277 Oslo

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Note

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt



Mer om fordringer

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



Our date 09.12.2019	Din/Your date 23.10.2019	Inquiries to Joakim Engebretsen
800 80 000 Tax Administration Norway.no	Din/Your reference	Telephone 92251412
Org.nr 974761076	Our reference 2019/6724036	Postal address P.O. Box 9200 Grønland 0134 OSLO

Confidential offl. § 13, sktfvl. § 3-1

FLOKK HOLDING II AS
P.O. Box 5055 Majorstuen
0301 OSLO

Permission to prepare the annual accounts and directors' report in English Language for Flokk Holding II AS, org.nr. 913 808 991

With reference to your letter dated 23rd of October 2019 with respect to the above matter regarding Flokk Holding II AS.

Based on a total evaluation, the view of the tax office is that Flokk Holding II AS may make the directors' report and annual accounts in English language according to the Norwegian Accounting Act § 3-4 third paragraph. The exemption requires that the information the decision is based on, does not change significantly.

A copy of this letter must be sent to the Register of Company Accounts in Brønnøysund together with the financial statements. It is incumbent on the company to document by this letter that the permit is granted.

Background

The following is sited from the companys application:

We hereby apply for an exemption to prepare the annual accounts and annual report in English according to the Norwegian Accounting Act section 3-4, starting with the financial year ending on 31 December 2019.

Flokk Holding II AS is a holding company with headquarters in Oslo. The Company and its subsidiaries (Group) develop, produce and distribute seating solutions for the office market. Thereby the company is operating in an industry of international character. Around 90% of the Group total sales are outside Norway. The Company also uses English as the working language. For more information about the Company's industry/operations, please refer to our web site www.flokk.com.

The Group Management consist of non-Norwegian speaking members from Germany and Poland. The Board of Directors also have members that are non-Norwegian speaking. The largest shareholder, Spinnaker Bidco S.a.r.l., with a stake of 80% is based in Luxembourg. The ultimate owner is the private equity investment company, Triton. Hence, the Company is reporting all information in English.



There are no issues regarding the Company's financing implying the need for financial statements in Norwegian, as the bank connections request information in English. The funding is placed at several foreign financial institutions. There are also no other issues that require annual accounts in Norwegian.

Permission to make the annual accounts and the directors' report in Norway in English language

According to the Norwegian Accounting Act § 3-4, third paragraph shall *"the directors' report and annual accounts ... be in Norwegian. The Ministry can in an individual decision decide that the directors' report and/or annual accounts may be in another language"*.

Ot. prp. nr. 42 (1997-1998) states the following about the purpose of the Accounting Act, refer section 1.1:

"The aim of the Government with respect to the Accounting Act is that it shall contribute towards providing informative accounts for different users of accounts. The users of accounts include investors and creditors, which provide capital for the companies. Other groups include those who have an interest in knowing how the companies are operated, for example employees and the local community. The information to the capital market is an important basis for the correct pricing of financial instruments. The correct pricing of stocks is an important factor in securing the best possible allocation of resources in the economy. High quality accounts will also make it more difficult for market participants to obtain speculative gains as a result of non-publicly available information."

Hence, one of the main aims of the Accounting Act is to contribute to *"informative accounts for different users of accounts"*. The users of the accounts will include investors, creditors, employees and the local community.

Hence, it is the view of the Ministry that it is crucial that the question of dispensation from the general rule that the annual accounts and/or directors' report should be prepared in Norwegian, not in any significant way deviate from the consideration of users of the accounts.

As mentioned above it is particularly the consideration of the users of the account information, which has to be taken into consideration when considering the application for permission. In this assessment, the tax office has emphasized that the company use English as working language. The group management as well as the board of directors have members that are non-Norwegian speaking. The company is operating in an industry of international character and the ultimate owner is a private equity investment company, based in Luxembourg. It is the tax office view that the aforementioned circumstances in this case are sufficient for an exemption to be given.

Please state "our reference" (see above) in all written communication with the Norwegian Tax Authorities.



Best regards

Roar Thorbjørnsen
Group Manager
Innsats, storbedrift
Tax Administration Norway

Joakim Engebretsen

This document has been electronically approved and contains therefore no handwritten signatures.



Flokk

Annual Report 2023

Flokk Holding II AS

Org.no. 913 808 991

Flokk Holding II AS
P o Box 45, Skøyen
NO-0212 Oslo, Norway
Tel: +47 22 59 59 00
E-mail: info-no@flokk.com
flokk.com

HÅG · PROFIM · RH · GIROFLEX · BMA · OFFECCT · RBM



Flokk Holding II AS Income statement

NOK (thousands)	Notes	2023	2022
Other operating expenses		1 398	2 281
Total operating expenses		1 398	2 281
Operating profit		(1 398)	(2 281)
Financial income	<u>2</u>	1 407	2 240
Financial expense	<u>2</u>	4 554	17 404
Net financial income/(expense)		(3 147)	(15 164)
Profit before tax		(4 545)	(17 445)
Income tax expense	<u>3</u>	-	7 253
Profit for the year		(4 545)	(24 698)
Information concerning:			
Transferred to other equity		(4 545)	(24 698)
Total distribution		(4 545)	(24 698)



Flokk Holding II AS - Balance Sheet

NOK (thousands)	Notes	2023	2022
ASSETS			
Deferred tax benefit		14 715	14 715
Shares in subsidiaries	<u>4, 5</u>	755 825	755 825
Total non-current assets		770 540	770 540
<hr/>			
Group contribution	<u>6</u>	1 406	2 240
Cash and cash equivalents		2	4
Total current assets		1 409	2 244
Total assets		771 949	772 784
<hr/>			
EQUITY AND LIABILITIES			
Share capital	<u>7</u>	597	448
Other paid-in equity	<u>7</u>	891 983	656 031
Total paid-in equity		892 581	656 479
Retained earnings	<u>7</u>	(122 148)	(117 603)
Total other equity		(122 148)	(117 603)
Total equity		770 433	538 876
<hr/>			
Shareholder loan	<u>5, 6</u>	-	231 557
Total long-term liabilities		-	231 557
<hr/>			
Taxes payable	<u>3</u>	-	-
Trade payable		-	113
Group payable	<u>6</u>	1 516	2 239
Total current liabilities		1 516	2 352
Total liabilities		1 516	233 908
Total equity and liabilities		771 949	772 784

31 December 2023

Oslo, 27 June 2024

Thomas Hofvenstam
Chair of the Board

Henning Karlsrud
Board member

Lars I. Røiri
CEO



Flokk Holding II AS
Cash Flow Statement

NOK (thousands)	1.1-31.12 2023	1.1-31.12 2022
Profit before tax	(4 545)	(17 445)
Paid taxes		(525)
Group contribution not received	(1 406)	(2 240)
Change in payables	(835)	1 735
Accrued interest shareholder loan		17 373
Other	4 545	
Cash flow from operating activities	(2 242)	(1 103)
Received group contribution	2 240	1 100
Cash flow from financing activities	2 240	1 100
Cash flow for the year	(2)	(3)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	4	7
Cash and cash equivalents at the end of the period	2	4



Note 1 Accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with the provisions of the Accounting Act and good accounting practice in Norway. The company was founded on 28.04.2014.

Use of estimates

The management has used estimates and assumptions that have affected the income statement and the valuation of assets and liabilities, as well as assets and liabilities that are uncertain on the balance sheet date, in the preparation of the annual accounts pursuant to good accounting practice.

Currency

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rate at the time of the transaction. Foreign currency changes are recognised through profit and loss during the accounting period.

Tax

Tax consists of payable tax and changes in deferred tax. Deferred tax/tax assets are calculated for all differences between the accounting and tax related values of assets and liabilities. Deferred tax is calculated using 22% of the basis of the temporary differences that exist between accounting and tax related values, as well as the tax related deficit that can be carried forward at the end of the accounting year. Net deferred tax assets are recognised to the extent it is probable they can be used in the future. Payable tax and deferred tax are recognised directly against equity to the extent that the tax items relate to equity transactions.

Classification and stating of balance sheet items

Current assets and current liabilities encompass items that fall due for payment within one year of the acquisition date, and items linked to the product cycle. Other items are classified as non-current assets/non-current liabilities.

Current assets are stated at the lower of cost and fair value. Current liabilities are recognised at their nominal amount on the date they were established.

Non-current assets are stated at acquisition cost less depreciation and write-downs. Non-current liabilities are recognised in the balance sheet at their nominal amount on the date they were established.

Subsidiaries

Subsidiaries are valued in accordance with the cost method in the financial statements. Investments are stated at the cost of the shares unless they have had to be written down. They are written down to fair value when the fall in value is due to causes that it cannot be assumed will be transient and this is regarded as necessary pursuant to good accounting practice. Impairment charges are reversed when the basis for impairment no longer exists.

Dividends, group contributions and other contributions are recognised in the same year they are allocated in the subsidiary.

Cash flow statement

The cash flow statement was prepared using the indirect method. Cash and cash equivalents include cash, bank deposits and other short-term, liquid placements.

Consolidation

Flokk Holding II AS is 100% owned by Flokk Holding III AS. The group's ultimate parent company is Triton IV Continuation Fund SCSp, an investment company registered in Luxembourg. Flokk Holding IV AS and subsidiaries presents consolidated financial statements for the group, where Flokk Holding II AS is included. The consolidated financial statements can be obtained upon request to Flokk Holding IV AS, P.O.box 45 Skøyen, 0212 Oslo.



Note 2 Aggregated financial income/expense

NOK (thousands)	2023	2022
Financial income		
Interest income	0	0
Other financial income	0	0
Group contribution	1 406	2 240
Total	1 407	2 240
Financial expense		
Interest expense	4 545	17 393
Other financial expenses	9	11
Total	4 554	17 404
Net financial income/(expense)	(3 147)	(15 164)



Note 3 Taxes

NOK (thousands)

Income tax expense	2023	2022
Taxes payable this years result	-	-
Change previous years		457
Change deferred tax	-	6 796
Income tax expense	-	7 253

Taxes payable

Profit before tax	(4 545)	(17 445)
Permanent differences		20
Carry forward losses		52
Waiver deduction for interest	4 545	17 373
Basis taxes payable	0	0
22% taxes payable	0	0

Profit before tax	(4 545)	(17 445)
22% taxes	(1 000)	(3 838)

Taxes due to:

Permanent differences	-	4
Change in previous years		457
Change in interest deductibility	11 629	10 629
Income tax expense reported in the income statement	10 629	7 253

Specification of the basis of deferred taxes

Carry forward losses	(66 887)	(66 887)
Unutilized interest deductibility	-	-
Total temporary differences	(66 887)	(66 887)
Net deferred tax	14 715	14 715

Deferred tax benefit for 2022 is calculated by using a tax rate of 22%.



Note 4 Shares in subsidiaries

NOK (thousands)

Company	Business location	Time of acquisition	Ownership	Company's share	Equity	Profit for the year
Flokk Holding AS	Oslo	October 2014	100 %	100 %	1 444 980	(295 420)

Flokk Holding AS (former Scandinavian Business Seating Group Co AS) was founded in April 2014. Booked equity and net income is based on the annual accounts per 31 December 2023.



Note 5 Receivables and debts

NOK (thousands)

	2023	2022
Long term debt with maturity later than 5 years		
Shareholder loan	0	231 557
Total	0	231 557

Assets mortgaged

Shares in subsidiaries	755 825	755 825
Total	755 825	755 825

The shares in Flokk Holding AS are provided as security for financing related to Flokk Holding AS.



Note 6 Receivables and debts with companies within the same group and with related companies

NOK (thousands)

Liabilites	Flokk AS		Flokk Holding AS		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Loan to subsidiaries	1 516	2 239	-	-	1 516	2 239
Total	1 516	2 239	-	-	1 516	2 239

Liabilites	Spinnaker Norway Mipco AS		Triton Managers IV Limited		Spinnaker Bidco Sarl	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Shareholder loan	-	1 038	-	222 393	-	3 820
Accrued interest shareholder loan	-	19	-	4 151	-	135
Total	-	1 057	-	226 545	-	3 955

Liabilites	Total	
	2023	2022
Shareholder loan	-	227 251
Accrued interest shareholder loan	-	4 305
Total	-	231 557

Receivables	Flokk AS	
	2023	2022
Group contribution	1 406	2 240
Total	1 406	2 240

On the 3 May 2023 all the company's shares was acquired by Flokk Holding III AS (former New Spinnaker Norwegian BidCo AS). The share capital contribution was settled by the way of set-off of the receivables (shareholder loan), which Flokk Holding III AS had against the company.



Note 7 Equity

NOK (thousands)	Share capital	Other paid-in equity	Retained earnings	Sum Equity
Equity per 31.12.21	448	656 031	(92 905)	563 574
Profit for the year			(24 698)	(24 698)
Equity per 31.12.22	448	656 031	(117 603)	538 876
Capital increase	149	235 952		236 102
Profit for the year			(4 545)	(4 545)
Equity per 31.12.23	597	891 983	(122 148)	770 433

The company's share capital is NOK 597,463.84 consisting of 29,873,192 ordinary shares, each share with a nominal value of NOK 0.02.

On the 3 May 2023, Flokk Holding III AS (former New Spinnaker Norwegian BidCo AS) acquired all of the shares in the company, corresponding to 100% of the share capital, from Spinnaker Bidco SARL, Spinnaker Norway MipCo AS and Spinnaker Norway MipCo 2 AS.

On the 3 May 2023, the 2,599,375 outstanding preference shares and 100,000 outstanding preference B-shares were all reclassified into 2,699,375 new ordinary shares with the same rights as the company's existing ordinary shares. Following the reclassification the company only has one class of shares consisting of 29,873,192 ordinary shares, each with the nominal value of NOK 0.015.

The share capital was then increased by NOK 149,365.96 from NOK 448,097.88 to NOK 597,463.84 by increasing the nominal value of the company's shares with NOK 0.005 from NOK 0.015 to NOK 0.02 per share.

Shareholders in Flokk Holding II AS at year end 31.12.2023	No. of shares
	Ordinary
Flokk Holding III AS	29 873 192



Note 8 Compensations to executives

There are no employees in Flokk Holding II AS. The company is not obliged to have compulsory collective pension plans according to the Norwegian law of compulsory collective pension. No remuneration has been paid to the CEO or the Board.

Auditor	2023	2022
NOK (thousands)		
Audit fee	283	224
Audit related services	92	865
Other fees	293	532



Note 9 Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date, with or without accounting consequences, which are of such significance they could affect the presented accounts.

The annual financial statements were approved by the Board of Flokk Holding II AS on the 27.06.2024.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stororvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Flokk Holding II AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Flokk Holding II AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
 - konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Oslo, 27. juni 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Anja Maan
statsautorisert revisor

Penneo document key: G1BQ-EM25K-OTBAD-ZKAG1-NAM3V-VEFDA



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."

Maan, Anja

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-370042

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-27 13:41:10 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: G1BQ-EM2SK-OTBAD-ZKAG1-NAM3V-VEEDA

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>