



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	919 610 565
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ADRA HOLDINGS AS
Forretningsadresse:	Brugata 19 0186 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.02.2020 - 31.01.2021
-------------------------	-------------------------

### 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:	Lars Owe Berge Nyland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.09.2021

### 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, 21.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other operating expenses	6	66 815	78 500
<b>Sum kostnader</b>		<b>66 815</b>	<b>78 500</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-66 815</b>	<b>-78 500</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Other financial income	5	4 863 541	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 863 541</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	211 224	3 062 756
Other financial expenses			12 455 838
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>211 224</b>	<b>15 518 594</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 652 317</b>	<b>-15 518 594</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>4 585 503</b>	<b>-15 597 094</b>
Tax expense	8	413 899	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>4 171 603</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Årsresultat</b>	4	<b>4 171 604</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>4 171 603</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>4 171 603</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag			-15 597 094
Allocated to other equity		4 171 604	
Transferred from other equity	4		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>4 171 604</b>	<b>-15 597 094</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	340 551 289	340 551 289
Investering i annet foretak i samme konsern	3		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>340 551 289</b>	<b>340 551 289</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>340 551 289</b>	<b>340 551 289</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other short-term receivables	5		
Konsernfordringer	5	15 817 319	17 500 537
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 817 319</b>	<b>17 500 537</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bank deposits, cash and cash equivalents	7		39 658
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			<b>39 658</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>15 817 319</b>	<b>17 540 195</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>356 368 608</b>	<b>358 091 484</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	2, 4	60 000	60 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Other equity	4	245 293 389	240 821 768
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>245 293 389</b>	<b>240 821 768</b>
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>245 353 389</b>	<b>240 881 768</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	8		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		
Langsiktig konserngjeld	5	110 571 320	117 179 716
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>110 571 320</b>	<b>117 179 716</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>110 571 320</b>	<b>117 179 716</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	5		
Tax payable	8	413 899	
Kortsiktig konserngjeld	5		
Other current debt		30 000	30 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>443 899</b>	<b>30 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>111 015 219</b>	<b>117 209 716</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>356 368 608</b>	<b>358 091 484</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 885007

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 919 610 565  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ADRA HOLDINGS AS  
Forretningsadresse: Brugata 19  
0186 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.02.2020 - 31.01.2021

#### 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: Lars Owe Berge Nyland  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.09.2021

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 30.10.2021



Organisasjonsnr: 919 610 565  
ADRA HOLDINGS AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other operating expenses	6	66 815	78 500
<b>Sum kostnader</b>		<b>66 815</b>	<b>78 500</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-66 815</b>	<b>-78 500</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Other financial income	5	4 863 541	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 863 541</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	211 224	3 062 756
Other financial expenses			12 455 838
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>211 224</b>	<b>15 518 594</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 652 317</b>	<b>-15 518 594</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>4 585 503</b>	<b>-15 597 094</b>
Tax expense	8	413 899	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>4 171 603</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Årsresultat</b>	4	<b>4 171 604</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>4 171 603</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>4 171 603</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag			-15 597 094
Allocated to other equity		4 171 604	
Transferred from other equity	4		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>4 171 604</b>	<b>-15 597 094</b>



Organisasjonsnr: 919 610 565  
ADRA HOLDINGS AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	340 551 289	340 551 289
Investering i annet foretak i samme konsern	3		
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>340 551 289</b>	<b>340 551 289</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>340 551 289</b>	<b>340 551 289</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other short-term receivables	5		
Konsernfordringer	5	15 817 319	17 500 537
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 817 319</b>	<b>17 500 537</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bank deposits, cash and cash equivalents	7		39 658
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			<b>39 658</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>15 817 319</b>	<b>17 540 195</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>356 368 608</b>	<b>358 091 484</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	2, 4	60 000	60 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Other equity	4	245 293 389	240 821 768
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>245 293 389</b>	<b>240 821 768</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>245 353 389</b>	<b>240 881 768</b>



<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	8		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	5		
Langsiktig konserngjeld	5	110 571 320	117 179 716
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>110 571 320</b>	<b>117 179 716</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>110 571 320</b>	<b>117 179 716</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	5		
Tax payable	8	413 899	
Kortsiktig konserngjeld	5		
Other current debt		30 000	30 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>443 899</b>	<b>30 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>111 015 219</b>	<b>117 209 716</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>356 368 608</b>	<b>358 091 484</b>



Organisasjonsnr: 919 610 565  
ADRA HOLDINGS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Adra Holdings AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Adra Holdings AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 4 171 604. Årsregnskapet består av balanse per 31. januar 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. januar 2021, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 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.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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.

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

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av / is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnøkkel: CH65V-G2VE4-W00TX-M1 QP7-BJ8BY-EYD03



Revisors beretning 2020 for Adra Holdings AS



#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### *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.

Oslo, 4. oktober 2021  
RSM Norge AS

Anders Nereng  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: CH65V-G2VE4-W00TX-M1 QP7-BJ8BY-EYD03



# 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."

## Anders Ivar Nereng

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5999-4-1194192

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-10-04 14:31:45 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CH65V-G2VE4-W00TX-MTQP7-BJ8BY-EYD03

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>



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

## **Financial statement 31. January 2021 Adra Holdings AS**



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

## Income statement

### Adra Holdings AS

Operating income and operating expenses	Note	2021	2020
Other operating expenses	6	66 815	78 500
<b>Total operating expenses</b>		<b>66 815</b>	<b>78 500</b>
<b>Operating profit/loss</b>		<b>-66 815</b>	<b>-78 500</b>
<b>Financial income and expenses</b>			
Other financial income	5	4 863 541	0
Interest expense to group companies	5	211 224	3 062 756
Other financial expenses		0	12 455 838
<b>Net financial items</b>		<b>4 652 317</b>	<b>-15 518 594</b>
<b>Result before tax</b>		<b>4 585 503</b>	<b>-15 597 094</b>
Tax expense	8	413 899	0
<b>Result for the year</b>	<b>4</b>	<b>4 171 604</b>	<b>-15 597 094</b>
<b>Allocation of result for the year</b>			
Received intra-group contribution		0	15 597 094
Allocated to other equity		4 171 604	0
<b>Total brought forward</b>		<b>4 171 604</b>	<b>-15 597 094</b>



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

## Balance sheet Adra Holdings AS

Assets	Note	2021	2020
<b>Fixed assets</b>			
<i>Financial fixed assets</i>			
Investments in subsidiaries	3	340 551 289	340 551 289
<b>Total financial fixed assets</b>		<u>340 551 289</u>	<u>340 551 289</u>
<b>Total fixed assets</b>		<u>340 551 289</u>	<u>340 551 289</u>
<b>Current assets</b>			
<i>Inventories</i>			
<i>Receivables</i>			
Receivables from group companies	5	15 817 319	17 500 537
<b>Total receivables</b>		<u>15 817 319</u>	<u>17 500 537</u>
<i>Investments</i>			
<i>Bank deposits, cash and cash equivalents</i>			
Bank deposits, cash and cash equivalents	7	0	39 658
<b>Total bank deposits, cash and cash equivalents</b>		<u>0</u>	<u>39 658</u>
<b>Total current assets</b>		<u>15 817 319</u>	<u>17 540 195</u>
<b>Total assets</b>		<u>356 368 608</u>	<u>358 091 484</u>



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

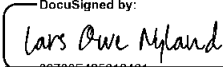
## Balance sheet Adra Holdings AS

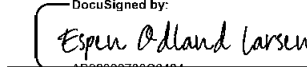
Equity and liabilities	Note	2021	2020
<b>Equity</b>			
<i>Paid in equity</i>			
Share capital	2, 4	60 000	60 000
<b>Total paid-up equity</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>
<i>Retained earnings</i>			
Other equity	4	245 293 389	240 821 768
<b>Total retained earnings</b>		<b>245 293 389</b>	<b>240 821 768</b>
<b>Total equity</b>	4	<b>245 353 389</b>	<b>240 881 768</b>
<b>Liabilities</b>			
<i>Provisions for liabilities</i>			
<i>Other long-term liabilities</i>			
Liabilities to group companies	5	110 571 320	117 179 716
<b>Total of other long term liabilities</b>		<b>110 571 320</b>	<b>117 179 716</b>
<i>Current debt</i>			
Tax payable	8	413 899	0
Other current debt		30 000	30 000
<b>Total current debt</b>		<b>443 899</b>	<b>30 000</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>111 015 219</b>	<b>117 209 716</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>356 368 608</b>	<b>358 091 484</b>

22 September 2021

Oslo, / - 2021  
The board of Adra Holdings AS

01 oktober 2021

DocuSigned by:  
  
39736E495018401  
Lars Owe Berge Nyland  
chairman of the board

DocuSigned by:  
  
A162030073002184  
Espen Odland Larsen  
member of the board



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

## Notes to the financial statement 2021

### Note 1 Accounting principles

The annual accounts have been prepared in accordance with the Accounting Act and generally accepted accounting principles. All figures are presented in NOK.

#### Classification

Assets intended for long term ownership or use are classified as fixed assets. Assets relating to the operating cycle have been classified as current assets. Other receivables are classified as current assets if they are to be repaid within one year after the transaction date. Similar criteria apply to liabilities. First year's instalment on long term liabilities and long term receivables are, however, not classified as short term liabilities and current assets.

#### Investments in other companies

The cost method is applied to investments in other companies. The carrying amount is increased when funds are added through capital increases or when group contributions are made to subsidiaries. Dividends received are generally recognised as income. Dividends/group contribution from subsidiaries are booked in the same year as the subsidiary makes the provision for the amount. Dividends from other companies are reflected as financial income when the dividends are approved. Investments are written down to fair value if the fair value is lower than the carrying amount.

#### Receivables

Accounts receivables and other receivables are recorded in the balance sheet at face value after deduction of provisions for expected loss. Provisions for losses are made on the basis of individual assessments of the individual receivables.

Additionally, for accounts receivables, an unspecified provision is made to cover expected losses.

#### Tax

The tax charge in the income statement includes both payable taxes for the period and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22 % on the basis of the temporary differences that exist between accounting and tax values, as well as any possible taxable loss carried forwards at the end of the accounting year. Tax enhancing or tax reducing temporary differences, which are reversed or may be reversed in the same period, have been offset and netted.

Tax reduction on group contributions given and tax on group contribution received, booked as a reduction of cost price or taken directly to equity, are booked directly against tax in the balance sheet (offset against payable taxes if the group contribution has affected payable taxes, and offset against deferred taxes if the group contribution has affected deferred taxes).

#### Foreign currencies

Receivables and liabilities in foreign currency, which are not hedged using forward contracts, are valued at the exchange rate at the end of the financial year.

#### Cash Flow statement

The cash flow statement has been prepared according to the indirect method. Cash and cash equivalents include cash, bank deposits, and other short term investments which immediately and with minimal exchange risk can be converted into known cash amounts, with due date less than three months from purchase date.

#### Accounting period

The accounting period is from 01. February to 31. January.

Further in the notes we use "2021" for the period 01.02.2020 - 31.01.2021, and "2020" for the period 01.01.2019 - 31.01.2020.



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

## Notes to the financial statement 2021

### Note 2 Shareholders

The share capital in Adra Holdings AS as of 31.01.2021 consists of:

	Number	Nominal value	Balance sheet value
Ordinary shares	1 000	60	60 000
<b>Sum</b>	<b>1 000</b>	<b>60</b>	<b>60 000</b>

### Ownership structure

	Number	Ownership	Voting share
Trintech Technologies Limited	1 000	100%	100%
<b>Total shares</b>	<b>1 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Note 3 Shares in subsidiaries

	Ownership/ voting interest	Book value	Result 31.01.2021	Equity capital 31.01.2021
Adra Software AS	100%	340 551 289	21 305 498	45 769 020

Adra Holdings AS is the parent company in a subgroup, no consolidation has been made in accordance with the Accounting Act § 3-7.

Trintech Technologies Ltd prepares consolidated accounts where Adra Holdings AS is included in the consolidation. Group accounts can be obtained from Trintech Technologies Ltd, c / o MBSL, 13 Clason House, Dundrum Business Park, Dublin 14 X9F9.

### Note 4 Equity capital

	Share capital	Other equity capital	Total equity capital
Equity capital 01.02.2020	60 000	240 821 768	240 881 768
Result for the period		4 171 604	4 171 604
Given intra-group contribution		0	0
Merger		300 017	300 017
<b>As at 31.01.2021</b>	<b>60 000</b>	<b>245 293 389</b>	<b>245 353 389</b>

### Note 5 Inter-company items between companies in the same group

	31.01.2021	31.01.2020
<b>Receivables</b>		
Short-term receivables within the group	15 817 319	17 500 537
<b>Total</b>	<b>15 817 319</b>	<b>17 500 537</b>
<b>Short term liabilities</b>		
Short-term liabilities within the group	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Long term liabilities</b>		
Long term loans from companies in the same group (interest included)	-110 571 320	-117 179 716
<b>Total</b>	<b>-110 571 320</b>	<b>-117 179 716</b>

Long term liabilities:

Interest shall accrue on the outstanding principal amount at the rate of 1.85 % per annum.

Adra Holdings AS

Page 6



DocuSign Envelope ID: A3586508-5CB7-4087-83FC-8918D6980516

## Notes to the financial statement 2021

For the period 01.02.2020 - 31.01.2021, interest cost is calculated NOK 211 224.

### Note 6 Salary costs, benefits and audit

Adra Holdings AS hasn't had any salary costs or benefits in the period 01.02.2020 - 31.01.2021 and there are no such obligations.

Statutory audit fees amount to NOK 0 for the accounting year as of 31.01.2021. In addition, a cost of NOK 0 in other assistance and technical preparation of financial statement and tax papers. (Amounts are inclusive of VAT).

### Note 7 Bank deposits

Funds standing on the tax deduction account (restricted funds) are NOK 0.

### Note 8 Tax

<b>This year's tax expense</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Entered tax on ordinary profit/loss:		
Payable tax	413 899	0
Changes in deferred tax assets	0	0
<b>Tax expense on ordinary profit/loss</b>	<b>413 899</b>	<b>0</b>
Taxable income:		
Ordinary result before tax	4 585 502	-15 597 094
Permanent differences	0	0
Received intra-group contribution	0	15 597 094
Allocation of loss to be brought forward	-2 704 142	0
<b>Taxable income</b>	<b>1 881 361</b>	<b>0</b>
Payable tax in the balance:		
Payable tax on this year's result	0	-3 431 361
Payable tax on received Group contribution	0	3 431 361
Owing assessed tax from previous years	413 899	0
<b>Total payable tax in the balance</b>	<b>413 899</b>	<b>0</b>

The tax effect of temporary differences that has formed the basis for deferred tax and deferred tax advantages, specified on type of temporary differences

	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Difference</b>
Accumulated loss to be brought forward	0	-2 704 142	-2 704 142
Not included in the deferred tax calculation	0	138 156	138 156
<b>Basis for deferred tax assets</b>	<b>0</b>	<b>-2 565 986</b>	<b>-2 565 986</b>
<b>Deferred tax assets (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>-564 517</b>	<b>-564 517</b>

Deferred tax not included in the balance sheet.