



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 886 937 342  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: STAR REGNSKAP AS  
Forretningsadresse: Verven 42  
4014 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: 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: OLe Geir Røyseland  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 07.07.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		2 598 574	
Annen driftsinntekt		42 716	
<b>Sum inntekter</b>		<b>2 641 290</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4	2 144 607	
Avskrivning	5	27 013	
Annen driftskostnad		677 355	-35 999
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 848 975</b>	<b>-35 999</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-207 685</b>	<b>35 999</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		82	10
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>82</b>	<b>10</b>
Annen finanskostnad		7 927	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 927</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-7 845</b>	<b>10</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-215 530</b>	<b>36 009</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-99 757	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-115 773</b>	<b>36 009</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-115 773</b>	<b>36 009</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	6	-115 773	36 009
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-115 773</b>	<b>36 009</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	7	99 757	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>99 757</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	120 503	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>120 503</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	72 750	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>72 750</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>293 010</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		571 708	
Andre fordringer		82 215	
<b>Sum fordringer</b>		<b>653 923</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>124 331</b>	<b>2 816</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>778 254</b>	<b>2 816</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 071 264</b>	<b>2 816</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aksjekapital	2, 6	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6, 8	-249 259	-133 485
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-249 259</b>	<b>-133 485</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-149 259</b>	<b>-33 485</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		276 300	36 300
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>276 300</b>	<b>36 300</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>276 300</b>	<b>36 300</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		195 000	
Leverandørgjeld		220 866	
Skyldige offentlige avgifter		244 615	
Annen kortsiktig gjeld		283 742	1
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>944 223</b>	<b>1</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 220 523</b>	<b>36 301</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 071 264</b>	<b>2 816</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 495560

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 886 937 342  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: STAR REGNSKAP AS  
Forretningsadresse: Verven 42  
4014 STAVANGER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: 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: OLe Geir Røyseland  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2022

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja

#### 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, 23.06.2022



Organisasjonsnr: 886 937 342  
STAR REGNSKAP AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		2 598 574	
Annen driftsinntekt		42 716	
<b>Sum inntekter</b>		<b>2 641 290</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4	2 144 607	
Avskrivning	5	27 013	
Annen driftskostnad		677 355	-35 999
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 848 975</b>	<b>-35 999</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-207 685</b>	<b>35 999</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		82	10
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>82</b>	<b>10</b>
Annen finanskostnad		7 927	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 927</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-7 845</b>	<b>10</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-99 757	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-115 773</b>	<b>36 009</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-115 773</b>	<b>36 009</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	6	-115 773	36 009
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-115 773</b>	<b>36 009</b>



Organisasjonsnr: 886 937 342  
STAR REGNSKAP AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	7	99 757	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>99 757</b>	

##### Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	120 503	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>120 503</b>	

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i tilknyttet selskap	3	72 750	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>72 750</b>	

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>293 010</b>	<b>0</b>
--------------------------	--	----------------	----------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer		571 708	
Andre fordringer		82 215	
<b>Sum fordringer</b>		<b>653 923</b>	

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		124 331	2 816
---	--	---------	-------

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>778 254</b>	<b>2 816</b>
-------------------------	--	----------------	--------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 071 264</b>	<b>2 816</b>
----------------------	--	------------------	--------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	2, 6	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	6, 8	-249 259	-133 485
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-249 259</b>	<b>-133 485</b>



<b>Sum egenkapital</b>	<b>-149 259</b>	<b>-33 485</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	276 300	36 300
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>276 300</b>	<b>36 300</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>276 300</b>	<b>36 300</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Gjeld til		
kredittinstitusjoner	195 000	
Leverandørgjeld	220 866	
Skyldige offentlige avgifter	244 615	
Annen kortsiktig gjeld	283 742	1
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>944 223</b>	<b>1</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 220 523</b>	<b>36 301</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>1 071 264</b>	<b>2 816</b>



Organisasjonsnr: 886 937 342  
STAR REGNSKAP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
2

#### Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100.00	1000.00	100000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
RØYSELAND OLE GEIR	30.00	30.00%	Ordinære aksjer
STEEN HANNELILL	30.00	30.00%	Ordinære aksjer
ABDULLAH HABIBA BADAQSHI	30.00	30.00%	Ordinære aksjer
SANDE KENNETH	10.00	10.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	100.00	100.00%	

Note

#### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note  
3

#### Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

##### Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Vbra AS	25.00%	25.00%		
Axano Stavanger AS	20.00%	20.00%		

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei





## Star Regnskap AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

##### *Datterselskap/tilknyttet selskap*

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

##### *Salgsinntekter*

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Fremdriften måles som påløpte timer i forhold til totalt estimerte timer. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Varebeholdninger*

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

##### *Kortsiktige plasseringer*

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

##### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

---



## Star Regnskap AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 2 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100	1 000	100 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
RØYSELAND OLE GEIR	30	30 %	30 %
STEEN HANNELILL	30	30 %	30 %
ABDULLAH HABIBA BADAQSHI	30	30 %	30 %
SANDE KENNETH	10	10 %	10 %
Sum	100	100 %	100 %

#### Note 3 - Tilknyttet selskap m v

Eierandeler i andre selskap :

Selskap	Anskaffet-år	Kontor	Eierandel	Stemmeandel
Vbra AS	2021		25 %	25 %
Axano Stavanger AS	2021		20 %	20 %

#### Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

##### Lønnskostnader 2021

Lønninger	1 835 820
Arbeidsgiveravgift	262 393
Pensjonskostnader	11 945
Andre ytelser	34 449
Sum	<u>2 144 607</u>

##### Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjons utgifter	Andre godtgjørelser
Lønn daglig leder (Driften startet februar 2021)	455 000	3 000	4 392



## Star Regnskap AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

Selskapet hadde ved årets slutt 3,5 årsverk

#### Note 5 - Varige driftsmidler

	Inventar	PC utstyr	Sum
Tilgang kjøpte driftsmidler	86 300	61 216	147 516
Anskaffelseskost 31.12.	86 300	61 216	147 516
Akk.avskrivning 31.12.	-8 630	-18 383	-27 013
Balanseført pr. 31.12.	77 670	42 833	120 503
Årets avskrivninger	8 630	18 383	27 013
Avskrivningsplan	Saldo	Saldo	

#### Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	100 000	-133 485	-33 485
Årsresultat	0	-115 773	-115 773
Egenkapital 31.12.	100 000	-249 258	-149 258

---



## Star Regnskap AS

---

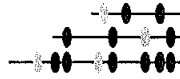
### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 7 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	<b>2021</b>
Endring utsatt skatt	-99 757
Årets totale skattekostnad	<u>-99 757</u>
 <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	 <b>2021</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	-215 530
Endring i midlertidige forskjeller	18
Årets skattegrunnlag	<u>-215 512</u>
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	 <b>2021</b>
Driftsmidler inkl goodwill	-18
Sum	<u>-18</u>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-453 423
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-453 441</u>
 Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	 -99 757
 <i>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt</i>	 <b>2021</b>
22% skatt av resultat før skatt	-47 417
Beregnet skattekostnad	<u>-47 417</u>
 Effektiv skattesats *)	 22 %
*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt	

#### Note 8 - Fortsatt drift

Egenkapitalen er tapt og det er derfor i 2022 foretatt en kapitalforhøyelse med kr 200000,-. Styret vil hele tiden følge med på utviklingen og ivareta sitt ansvar i henhold til Aksjeloven.



**Abacus**Revisjon AS

Registrert revisorselskap  
Autorisert regnskapsførerselskap

Medlemmer i  
Den norske Revisorføring  
Regnskap Norge

UAVHENGIG REVISORS BERETNING  
Til generalforsamlingen i Star Regnskap AS

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert selskapet Star Regnskap AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 115 773. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og Vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 utilsiktede feil.

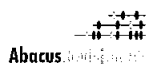
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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.



- 2 -



For revisors oppgaver og plikter se : <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Stavanger, 17. juni 2022

Abacus Revisjon AS

*Jorunn K. Sværen*

Jorunn Karin Sværen  
Statsautorisert revisor