



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.02.2022 - 31.01.2023
-------------------------	-------------------------

### 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:	Kjell Jone Notvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.11.2023

### 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, 08.10.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other expenses	2	70 837	128 892
<b>Sum kostnader</b>		<b>70 837</b>	<b>128 892</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-70 837</b>	<b>-128 892</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt			95 261
Other financial income	3		
<b>Sum finansinntekter</b>			<b>95 261</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3		618 647
Other financial expenses		8 210 506	4 527 233
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>8 210 506</b>	<b>5 145 880</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-8 210 506</b>	<b>-5 050 618</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
Tax expense	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag		-8 281 344	-5 179 510
Transferred from other equity	5		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	339 251 370	339 251 370
Investering i annet foretak i samme konsern	6		
Lån til foretak i samme konsern		18 035 105	19 391 485
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>357 286 475</b>	<b>358 642 855</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>357 286 475</b>	<b>358 642 855</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other short-term receivables	3		
Konsernfordringer	3	8 281 344	5 179 510
<b>Sum fordringer</b>		<b>8 281 344</b>	<b>5 179 510</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bank deposits, cash and cash equivalents	7	-285	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>-285</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>8 281 059</b>	<b>5 179 510</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>365 567 535</b>	<b>363 822 365</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	5, 8	60 000	60 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>60 000</b>	<b>60 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Other equity	5	245 293 389	245 293 389
Unallocated result (aut)			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>245 293 389</b>	<b>245 293 389</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>245 353 389</b>	<b>245 353 389</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3		
Langsiktig konserngjeld	3	120 184 146	118 025 077
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>120 184 146</b>	<b>118 025 077</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>120 184 146</b>	<b>118 025 077</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	3		
Tax payable	4		
Kortsiktig konserngjeld	3		
Other current liabilities		30 000	443 899
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>30 000</b>	<b>443 899</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>120 214 146</b>	<b>118 468 976</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>365 567 535</b>	<b>363 822 365</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 303139

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.02.2022 - 31.01.2023

#### 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: Kjell Jone Notvik  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.11.2023

#### 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, 31.01.2024



Organisasjonsnr: 919 610 565  
ADRA HOLDINGS AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other expenses	2	70 837	128 892
<b>Sum kostnader</b>		<b>70 837</b>	<b>128 892</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-70 837</b>	<b>-128 892</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt			95 261
Other financial income	3		
<b>Sum finansinntekter</b>			<b>95 261</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3		618 647
Other financial expenses		8 210 506	4 527 233
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>8 210 506</b>	<b>5 145 880</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-8 210 506</b>	<b>-5 050 618</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
Tax expense	4		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Konsernbidrag		-8 281 344	-5 179 510
Transferred from other equity	5		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>



Organisasjonsnr: 919 610 565  
ADRA HOLDINGS AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 4

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6 339 251 370 339 251 370

Investering i annet

foretak i samme konsern 6

Lån til foretak i samme

konsern 18 035 105 19 391 485

Sum finansielle

anleggsmidler 357 286 475 358 642 855

Sum anleggsmidler 357 286 475 358 642 855

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Other short-term

receivables 3

Konsernfordringer 3 8 281 344 5 179 510

Sum fordringer 8 281 344 5 179 510

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bank deposits, cash and

cash equivalents 7 -285

Sum bankinnskudd,

kontanter og lignende -285

Sum omløpsmidler 8 281 059 5 179 510

SUM EIENDELER 365 567 535 363 822 365

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Share capital 5, 8 60 000 60 000

Sum innskutt egenkapital 60 000 60 000

##### Opptjent egenkapital

Other equity 5 245 293 389 245 293 389

Unallocated result (aut)

Sum opptjent egenkapital 245 293 389 245 293 389



<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>245 353 389</b>	<b>245 353 389</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	3		
Langsiktig konserngjeld	3	120 184 146	118 025 077
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>120 184 146</b>	<b>118 025 077</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>120 184 146</b>	<b>118 025 077</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	3		
Tax payable	4		
Kortsiktig konserngjeld	3		
Other current liabilities		30 000	443 899
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>30 000</b>	<b>443 899</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>120 214 146</b>	<b>118 468 976</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>365 567 535</b>	<b>363 822 365</b>



Organisasjonsnr: 919 610 565  
ADRA HOLDINGS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

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



To the General Meeting of Adra Holdings AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 1142 00  
F +47 23 1142 01

## Independent Auditor's Report

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

### Opinion

We have audited the financial statements of Adra Holdings AS (the Company) showing a loss of NOK 8 281 344. The financial statements comprise the balance sheet as at 31 January 2023, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

### In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 January 2023, and its financial performance for the year then ended in accordance with the Norwegian Accounting Act and accounting standards and practices generally accepted in Norway.

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Responsibilities of the Board of Directors and the Managing Director for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern. The financial statements use the going concern basis of accounting insofar as it is not likely that the enterprise will cease operations.

### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

For further description of Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements reference is made to: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

## 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: OY3NH-7IQBE-IHKOV-TYZ3L-I0HP4-UWXP5



Independent auditor's report 2022 for Adra Holdings AS



Oslo, 16 November 2023  
RSM Norge AS

Anders Nereng  
*State Authorised Public Accountant*  
(This document is signed electronically)

Penneo Dokumentnøkkel: OY3NH-7IQBE-IHKOV-TYZ3L-I0HP4-UWXPS



# 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: 188.95.xxx.xxx

2023-11-17 13:39:03 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: OV3NH-7IQBE-IHKOV-TYZ3L-10HP4-UWXPS

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>



Skatteetaten

Vår dato  
11.09.2018

Din dato  
03.09.2018

Saksbehandler  
Henning Stokke

800 80 000  
Skatteetaten.no

Din referanse  
Christopher Alvestad

Telefon

Org.nr  
996250318

Vår referanse  
2018/1056528

Postadresse  
Postboks 9200 Grønland  
0134 Oslo

BDO AS  
Postboks 1704 Vika  
0121 Oslo

## Tillatelse til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på engelsk språk for Adra Holdings AS, org.nr. 919 610 565

Vi viser til deres brev av 3. september 2018 hvor dere søker om dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk for Adra Holdings AS.

Skattedirektoratet gir på bakgrunn av en konkret helhetsvurdering Adra Holdings AS dispensasjon fra kravet til å utarbeide årsregnskap og årsberetning på norsk språk, jf. regnskapsloven § 3-4 tredje ledd.

Dispensasjonen forutsetter at det benyttes engelsk språk ved utarbeidelsen av årsregnskapet og årsberetningen, og at øvrige opplysninger som vedtaket baserer seg på, heller ikke endres vesentlig.

### Bakgrunn

Fra søknaden gjengis:

- Regnskapsvalutaen vil fortsatt være norske kroner (NOK).
- Styreleder og styremedlem er eksterne, og er engelsktalende. Daglig leder er norsk og engelsktalende.
- Det offisielle konsernspråket er engelsk
- Selskapet får flere henvendelser om årsregnskap fra utenlandske investorer, kunder og leverandører
- Selskapets virksomhet er å være holdingselskap for Adra Holding AS. Adra Holding AS utvikler og leverer dataprogrammer innen avstemming av transaksjoner og automatisering av periodeavslutning for både nasjonale og internasjonale aktører.
- Klientporteføljen består av ulike typer kunder i Norge og i utlandet.
- Selskapene har satsset tungt mot det europeiske markedet i 2017 og ønsker også å satse mot det amerikanske markedet.

### Skattedirektoratets vurdering

Etter regnskapsloven § 3-4 tredje ledd skal årsregnskapet og årsberetningen være på norsk.

Departementet kan ved forskrift eller ved enkeltvedtak bestemme at årsregnskapet og/eller årsberetningen kan være på et annet språk.



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

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

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

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

Som nevnt ovenfor er det særlig hensynet til brukerne av regnskapsinformasjon som skal vurderes ved en dispensasjonssøknad. I denne vurderingen har Skattedirektoratet lagt vekt på at selskapets virksomhet er utpreget internasjonal og at arbeidsspråket er engelsk. Videre er det vektlagt at selskapet er holdingsselskap med utenlandske døtre og utenlandske styremedlemmer.

Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Jeanette Munkvold Skovholt  
seniorrådgiver  
Rettsavdelingen, foretaksskatt  
Skattedirektoratet

Henning Stokke

*Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*



# Financial statement 31. January 2023

## Adra Holdings AS



## Income statement

### Adra Holdings AS

Operating income and operating expenses	Note	2023	2022
Other expenses	2	70 837	128 892
<b>Total expenses</b>		<b>70 837</b>	<b>128 892</b>
<b>Operating profit/loss</b>		<b>-70 837</b>	<b>-128 892</b>
<b>Financial income and expenses</b>			
Other interest income		0	95 261
Interest expense to group companies	3	0	618 647
Other financial expenses		8 210 506	4 527 233
<b>Net financial items</b>		<b>-8 210 506</b>	<b>-5 050 618</b>
<b>Result before tax</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
Tax expense	4	0	0
<b>Result for the year</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>
<b>Allocation of result for the year</b>			
Intra-group contribution received		8 281 344	5 179 510
<b>Total brought forward</b>		<b>-8 281 344</b>	<b>-5 179 510</b>



## Balance sheet

### Adra Holdings AS

Assets	Note	2023	2022
<b>Non-current assets</b>			
<i>Non-current financial assets</i>			
Investments in subsidiaries	6	339 251 370	339 251 370
Loan to group companies		18 035 105	19 391 485
<b>Total non-current financial assets</b>		<b><u>357 286 475</u></b>	<b><u>358 642 855</u></b>
<b>Total non-current assets</b>		<b><u>357 286 475</u></b>	<b><u>358 642 855</u></b>
<b>Current assets</b>			
<i>Inventories</i>			
<i>Receivables</i>			
Receivables from group companies	3	8 281 344	5 179 510
<b>Total receivables</b>		<b><u>8 281 344</u></b>	<b><u>5 179 510</u></b>
<i>Investments</i>			
<i>Bank deposits, cash and cash equivalents</i>			
Bank deposits, cash and cash equivalents	7	-285	0
<b>Total bank deposits, cash and cash equivalents</b>		<b><u>-285</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Total current assets</b>		<b><u>8 281 059</u></b>	<b><u>5 179 510</u></b>
<b>Total assets</b>		<b><u>365 567 535</u></b>	<b><u>363 822 365</u></b>



**Balance sheet**  
Adra Holdings AS

Equity and liabilities	Note	2023	2022
<b>Equity</b>			
<i>Paid in equity</i>			
Share capital	5, 8	60 000	60 000
<b>Total paid-up equity</b>		<u>60 000</u>	<u>60 000</u>
<i>Retained earnings</i>			
Other equity	5	245 293 389	245 293 389
<b>Total retained earnings</b>		<u>245 293 389</u>	<u>245 293 389</u>
<b>Total equity</b>	5	<u>245 353 389</u>	<u>245 353 389</u>
<b>Liabilities</b>			
<i>Provisions</i>			
<i>Other non-current liabilities</i>			
Liabilities to group companies	3	120 184 146	118 025 077
<b>Total non-current liabilities</b>		<u>120 184 146</u>	<u>118 025 077</u>
<i>Current liabilities</i>			
Other current liabilities		30 000	443 899
<b>Total current liabilities</b>		<u>30 000</u>	<u>443 899</u>
<b>Total liabilities</b>		<u>120 214 146</u>	<u>118 468 976</u>
<b>Total equity and liabilities</b>		<u>365 567 535</u>	<u>363 822 365</u>

Oslo, 06.11.2023

The board of Adra Holdings AS

DocuSigned by:

08ADEG90209C4C4

Kjell Jone Notvik

chairman of the board/General Manager



## Notes to the financial statement 2023

### 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 "2023" for the period 01.02.2022 - 31.01.2023, and "2022" for the period 01.01.2021 - 31.01.2022.



## Notes to the financial statement 2023

### Note 2 Salary costs, benefits and audit

Adra Holdings AS has not had any salary costs or benefits in the period 01.02.2022 - 31.01.2023 and there are no such obligations.

Statutory audit fees amount to NOK 22 360 for the accounting year as of 31.01.2023. In addition, a cost of NOK 2 640 in other assistance and technical preparation of financial statement and tax papers. (Amounts are inclusive of VAT).

### Note 3 Inter-company items between companies in the same group

	31.01.2023	31.01.2022
<b>Receivables</b>		
Short-term receivables within the group	8 281 344	5 179 510
<b>Total</b>	<b>8 281 344</b>	<b>5 179 510</b>
<b>Long term receivables</b>		
Short-term liabilities within the group	18 035 105	19 391 485
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</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)	-120 184 146	-118 025 077
<b>Total</b>	<b>-120 184 146</b>	<b>-118 025 077</b>

Long term liabilities:

Interest shall accrue on the outstanding principal amount at the rate of 1.85 % per annum. For the period 01.02.2022 - 31.01.2023, interest cost is calculated NOK 0.

### Note 4 Tax

<b>This year's tax expense</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Entered tax on ordinary profit/loss:		
Payable tax	0	0
Changes in deferred tax assets	0	0
<b>Tax expense on ordinary profit/loss</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Taxable income:</b>		
Result before tax	-8 281 344	-5 179 510
Permanent differences	0	0
Received intra-group contribution	8 281 344	5 179 510
<b>Taxable income</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Payable tax in the balance:</b>		
Payable tax on this year's result	-1 821 896	-1 139 492
Payable tax on received Group contribution	1 821 896	1 139 492
<b>Total payable tax in the balance</b>	<b>0</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



## Notes to the financial statement 2023

	2023	2022	Difference
Deferred tax (22 %)	0	0	0

### Note 5 Equity capital

	Share capital	Other equity capital	Total equity capital
Equity capital 01.02.2022	60 000	245 293 389	245 353 389
Result for the period		-8 281 344	-8 281 344
Recieved intra-group contribution		8 281 344	8 281 344
<b>As at 31.01.2023</b>	<b>60 000</b>	<b>245 293 389</b>	<b>245 353 389</b>

### Note 6 Shares in subsidiaries

	Ownership/ voting interest	Book value	Result 31.01.2023	Equity capital 31.01.2023
Trintech AS	100%	0	16 966 329	75 933 458

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 Classon House, Dundrum Business Park, Dublin 14 X9F9.

### Note 7 Bank deposits

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

### Note 8 Shareholders

The share capital in Adra Holdings AS as of 31.01.2023 consists of:

	Number	Nominal value	Balance sheet value
Ordinary shares	1 000	60	60 000
Sum	1 000	60	60 000

### 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>