



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 827 378 992
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM XV GP AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.06.2021 - 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: Harald-Ingve Flagtvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 27.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning investeringsportefølje		6 972 278	
Sum inntekter		6 972 278	
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	489 262	
Sum kostnader		489 262	
Driftsresultat		6 483 016	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	6	53 409	
Sum finansinntekter		53 409	
Annen rentekostnad		11 122	
Annen finanskostnad	6	203 700	
Sum finanskostnader		214 822	
Netto finans		-161 413	
Ordinært resultat før skattekostnad		6 321 603	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 321 603	0
Årsresultat		6 321 603	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 321 603	
Totalresultat		6 321 603	
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		6 321 603	
Sum overføringer og disponeringer	4	6 321 603	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	8	43 866	
Sum fordringer		43 866	
Investeringer			
Private equity fond	2	42 568 244	
Sum investeringer		42 568 244	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		11 102 161	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 102 161	
Sum omløpsmidler		53 714 271	0
SUM EIENDELER		53 714 271	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	30 000	
Beholdning av egne aksjer	4	470 000	
Overkurs	4		
Annen innskutt egenkapital	4	49 208 273	
Sum innskutt egenkapital		49 708 273	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	3 800 635	
Sum opptjent egenkapital		3 800 635	
Sum egenkapital		53 508 907	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 963	
Annen kortsiktig gjeld	8	192 401	
Sum kortsiktig gjeld		205 363	
Sum gjeld		205 363	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		53 714 271	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 751662

Enheten

Organisasjonsnummer: 827 378 992
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM XV GP AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.06.2021 - 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: Harald-Ingve Flagtvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 01.08.2022



Organisasjonsnr: 827 378 992
ARGENTUM XV GP AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning			
investeringsportefølje		6 972 278	
Sum inntekter		6 972 278	
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	489 262	
Sum kostnader		489 262	
Driftsresultat		6 483 016	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	6	53 409	
Sum finansinntekter		53 409	
Annen rentekostnad		11 122	
Annen finanskostnad	6	203 700	
Sum finanskostnader		214 822	
Netto finans		-161 413	
Ordinært resultat før skattekostnad		6 321 603	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 321 603	0
Årsresultat		6 321 603	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 321 603	
Totalresultat		6 321 603	
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		6 321 603	
Sum overføringer og disponeringer	4	6 321 603	



Organisasjonsnr: 827 378 992
ARGENTUM XV GP AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2021	2020
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler	0	0
-------------------	---	---

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	8	43 866
Sum fordringer		43 866

Investeringer

Private equity fond	2	42 568 244
Sum investeringer		42 568 244

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		11 102 161
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 102 161

Sum omløpsmidler	53 714 271	0
------------------	------------	---

SUM EIENDELER	53 714 271	0
---------------	------------	---

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	3	30 000
Beholdning av egne aksjer	4	470 000
Overkurs	4	
Annen innskutt egenkapital	4	49 208 273
Sum innskutt egenkapital		49 708 273

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	3 800 635
Sum opptjent egenkapital		3 800 635

Sum egenkapital	53 508 907	0
-----------------	------------	---

Sum langsiktig gjeld	0	0
----------------------	---	---



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 963	
Annen kortsiktig gjeld	8	192 401	
Sum kortsiktig gjeld		205 363	
Sum gjeld		205 363	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		53 714 271	0



Organisasjonsnr: 827 378 992
ARGENTUM XV GP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

5

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Resultatregnskap		
Argentum XV GP AS		
	Note	01.06-31.12.2021
Driftsinntekter og driftskostnader		
Avkastning investeringsportefølje		6 972 278
Sum avkastning investeringsportefølje		6 972 278
Annen driftskostnad	5	489 262
Sum driftskostnader		489 262
Driftsresultat		6 483 016
Finansinntekter og finanskostnader		
Annen finansinntekt	6	53 409
Annen rentekostnad		11 122
Annen finanskostnad	6	203 700
Resultat av finansposter		-161 413
Ordinært resultat før skattekostnad		6 321 603
Skattekostnad på ordinært resultat	7	0
Årsresultat		6 321 603
Overføringer		
Avsatt til annen egenkapital		6 321 603
Sum overføringer	4	6 321 603



Balanse

Argentum XV GP AS



Eiendeler	Note	2021
Andre kortsiktige fordringer	8	43 866
Investeringer		
Private equity fond	2	42 568 244
Sum investeringer		42 568 244
Bankinnskudd, kontanter o.l.		11 102 161
Sum omløpsmidler		53 714 271
Sum eiendeler		53 714 271

**Balanse**

Argentum XV GP AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	3	30 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	4	470 000
Innskutt egenkapital	4	49 208 273
Sum innskutt egenkapital		49 708 273
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	4	3 800 635
Sum opptjent egenkapital		3 800 635
Sum egenkapital		53 508 907
Leverandørgjeld		12 963
Annen kortsiktig gjeld	8	192 401
Sum kortsiktig gjeld		205 363
Sum gjeld		205 363
Sum egenkapital og gjeld		53 714 271

Bergen, 25.05.2022


Harald-Ingvæ Flagtvedt
styreleder
Pål Toft
styremedlem



Argentum XV GP AS

Noter til regnskap 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Argentum General Partner A AS inngår som hovedmann i Argentum XV IS. Dette er et Single Purpose Vehicle for investering i private equity fond. Selskapet ble etablert 1. juni 2021.

Det indre selskaps eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum XV GP AS.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. 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. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i private equity fond

Investering i private equity fond regnskapsføres som omløpsmiddel og vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Investeringsporteføljen vurderes samlet basert på et porteføljeprinsipp. Dette begrunnes med at risikodiversifisering i PE-porteføljen søkes oppnådd gjennom å utvikle en balansert portefølje med hensyn til tid (årgang), bransjer, faser, geografi og forvaltere.

Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC) Valuation Guidelines. Ved verdsettelsen av fondenes investeringsporteføljer legges markedsverdi per balansedato til grunn for noterte investeringer. For unoterte investeringer, der ingen markedsverdi er observerbar, bestemmes virkelig verdi på grunnlag av nylig gjennomførte tredjepartstransaksjoner, eller med referanse til markedsverdi på sammenliknbare instrumenter eller på grunnlag av nåverdiberegning av fremtidige kontantstrømmer. Investeringer hvor virkelig verdi ikke kan måles pålitelig verdsettes til kost med fradrag for eventuelle ikke-forbigående verdifall. Virkelig verdi av investeringer i private equity fond beregnes på grunnlag av fondets virkelige verdi på balansedagen. Virkelig verdi av fondet tilsvarer investeringsporteføljen vurdert til virkelig verdi tillagt netto andre balanseposter.

Det foretas nedskrivninger av private equity fond der dette anses påkrevd på grunn av påviselig varig verdifall.

Andre fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Avkastning fra investeringer består av realiserte gevinster/tap, samt utbytte eller tilsvarende utbetalinger fra private equity fond.



Argentum XV GP AS

Noter til regnskap 2021

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til unntaksreglene for små foretak.

Valuta

Bankinnskudd i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs pr 31.12.

Investeringer i private equity fond balanseføres til transaksjonskurs på utbetalingstidspunktet. Distribusjoner fra private equity fond regnskapsføres til transaksjonskurs på innbetalingstidspunktet. Restforpliktelse i private equity fond omregnes til norske kroner basert på dagskurs pr 31.12.

Note 2 Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringen regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Forretnings		Eierandel	Valuta	Resterende forpliktelse (i lokal valuta)	Kostpris (i NOK) 2021
	Jurisdiksjon	kontor				
CapMan BO VIII LP	Guernsey	Helsinki	0,66 %	EUR	458 303	471 123
CapMan BO IX LP	Guernsey	Helsinki	0,81 %	EUR	168 963	3 370 081
CapMan BO X LP	Guernsey	Helsinki	1,38 %	EUR	226 837	3 131 111
Sponsor IV KY	Finland	Helsinki	1,19 %	EUR	528 184	14 080 371
Litorina V AB	Sverige	Stockholm	1,60 %	SEK	20 170 777	21 515 558
Total kostpris NOK						42 568 244
Total balanseført verdi NOK						42 568 244

Virkelig verdi av selskapets totale investeringer viser merverdier utover balanseført kostpris per 31.12.2021.

Restforpliktelsen per 31.12.2021 utgjør 33,5 millioner kroner. Resterende forpliktelse innbetales etter hvert som private equityfondet foretar investeringer.

Det vil være usikkerhet ved prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke virkelig verdi av investeringsporteføljen. Investeringene i private equity fond verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC, se www.privateequityvaluation.com).

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2021 og frem til styrets behandling av regnskapet 25. mai 2022.



Argentum XV GP AS

Noter til regnskap 2021

Note 3 Aksjonærer

Registrert aksjekapital per 31.12.2021 i Argentum XV GP AS består av 3.000 aksjer à kr 10. Aksjonærer per 31.12.2021 er

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Asset Management AS	3 000	100 %	100 %

I ekstraordinær generalforsamling den 1. desember 2021 ble det vedtatt en kapitalnedsettelse etterfulgt av en påfølgende kapitalforhøyelse. Aksjekapitalen er etter dette kroner 50.000 med en innbetalt overkurs på kroner 450.000. Kapitalendringen er registrert i Foretaksregisteret per 13. januar 2022.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Stille interessen-innskudd	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Stiftelse per 01.06.2021	30 000	-	-	-	-	30 000
Kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelse 1. desember 2021	-	-	470 000	-	-	470 000
Interessentinskudd	-	-	-	53 488 798	-	53 488 798
Tilbakebetalt interessenlinnskudd	-	-	-	(4 280 525)	(2 520 968)	(6 801 493)
Årets resultat	-	-	-	-	6 321 603	6 321 603
Egenkapital 31.12.2021	30 000	-	470 000	49 208 273	3 800 635	53 508 907

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer. Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til styrets medlemmer eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor 2021

Revisjon	-
Andre tjenester	12 963
Sum godtgjørelse til revisor	12 963

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift. Andre tjenester er knyttet til bistand vedrørende kapitalforhøyelse.



Argentum XV GP AS
Noter til regnskap 2021

Note 6 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt	2021
Agiogevinst	53 409
Sum annen finansinntekt	53 409

Annen finanskostnad	2021
Agiotap	203 700
Sum annen finanskostnad	203 700

Note 7 Skatter

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt	0
Sum skattekostnad	0

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	6 321 603
Regnskapsmessig resultatforskjell indre selskap	-6 344 370
Skattemessig resultatandel fra indre selskap	-317
Utdeling fra deltakerlignende selskap 3%	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0
Skattepliktig inntekt	-23 084
Avgitt konsernbidrag	0
Grunnlag betalbar skatt	-23 084
Betalbar skatt 22%	0

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	-23 084
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	23 084
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0

Forklaring til årets skattekostnad

22% skatt av resultat før skatt	1 390 753
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-1 395 831
Skatteeffekt anvendelse fremførbart underskudd	0
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd	5 079
Beregnet skattekostnad	0

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til unntaksreglene for små foretak.



Argentum XV GP AS

Noter til regnskap 2021

Note 8 Mellomværende og transaksjoner med nærstående selskaper

For transaksjoner mellom nærstående parter og konsernselskaper legger konsernet til grunn prinsipper som følger av aksjeloven §§ 3-8 og 3-9. Slike transaksjoner grunnes dermed på vanlige forretningsmessige vilkår i samsvar med armlengdes avstand prinsippet.

Andre kortsiktige fordringer	2021
Argentum XV AS	43 866
Sum andre kortsiktige fordringer	43 866

Annen kortsiktig gjeld	2021
Argentum Asset Management AS	7 440
Argentum Fondsinvesteringer AS	70 186
Argentum XV AS	8 773
Annen kortsiktig gjeld	106 002
Sum annen kortsiktig gjeld	192 401

Fordring på Argentum XV AS er knyttet til utlegg i forbindelse med kostnader knyttet til private equity investeringer og er gjort oppgjort tidlig i 2022.

Annen kortsiktig gjeld til Argentum Fondsinvesteringer og Argentum XV AS er knyttet til private equity investeringer og er gjort oppgjort tidlig i 2022. Annen kortsiktig gjeld til Argentum Asset Management AS er knyttet til utlegg vedrørende stiftelsesutgifter og er oppgjort tidlig i 2022.

Utover dette har det i regnskapsperioden ikke forekommet transaksjoner med nærstående parter eller konsernselskaper.

Note 9 Ukraina-konflikten

Russland invaderte Ukraina 24. februar 2022 og det er i kjølvannet av dette iverksatt strenge internasjonale sanksjoner mot Russland. Konsekvensene av krigshandlingene er uvisse. Argentumkonsernet har i denne anledning rettet forespørsler til forvalterne om oppdateringer på porteføljeselskapenes eksponering mot Russland, Hviterussland og Ukraina, samt aktuelle tiltak som gjøres. Det er ikke identifisert underliggende selskaper i Argentumkonsernets portefølje i disse tre landene, men det er et lite antall porteføljeselskaper som har noen salgsinntekter og/eller noen ansatte i området. Dette utgjør en veldig liten eksponering i det store bildet for Argentumkonsernets del. På nåværende tidspunkt ser vi derfor ingen vesentlig påvirkning på verdien av Argentumkonsernets portefølje.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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 Argentum Xv Gp AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Xv Gp AS som 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 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 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 regnskapestimatene 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 modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. 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.

Bergen, 25. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 4PF08-YFEEW-AB71C-EOCHU-MFB2Q-EASAC



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."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-05-25 06:45:46 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 4PFO8-YFEEW-AB71C-EOCHU-MFB2Q-EASAQ

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>