



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 243 827
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UFI AS
Forretningsadresse: c/o UNION Gruppen AS
Bolette brygge 1
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Terje Synsvoll Holsing
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2022

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, 05.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	3	87 609 738	39 345 305
Sum inntekter		87 609 738	39 345 305
Kostnader			
Lønnskostnad	2	1 834 204	
Annen driftskostnad	3	38 612 208	75 342 923
Sum kostnader		40 446 411	75 342 923
Driftsresultat		47 163 327	-35 997 618
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		54 675	41 614
Annen renteinntekt		135 126	104 179
Annen finansinntekt		346 812	5 097 795
Sum finansinntekter		536 612	5 243 589
Rentekostnad til foretak i samme konsern		8 141 744	8 346 489
Annen rentekostnad		62 417	7 671
Sum finanskostnader		8 204 161	8 354 160
Netto finans		-7 667 549	-3 110 572
Ordinært resultat før skattekostnad		39 495 778	-39 108 189
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-1 730 502	914 685
Ordinært resultat etter skattekostnad		41 226 280	-40 022 874
Årsresultat		41 226 280	-40 022 874
Årsresultat etter minoritetsinteresser		41 226 280	-40 022 874
Totalresultat		41 226 280	-40 022 874
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		12 146 789	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Udekket tap			-40 022 874
Avsatt til annen egenkapital	12	29 079 491	
Sum overføringer og disponeringer		41 226 280	-40 022 874



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		1 321 789
Sum immaterielle eiendeler			1 321 789
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	54 941 750	54 841 750
Investering i annet foretak i samme konsern	5		
Lån til foretak i samme konsern		15 263 545	
Investeringer i tilknyttet selskap	5		
Investeringer i aksjer og andeler	6	100 876 423	173 187 512
Andre langsiktige fordringer		5 000 000	
Sum finansielle anleggsmidler		176 081 718	228 029 262
Sum anleggsmidler		176 081 718	229 351 051
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		10 185 498	13 669 897
Konsernfordringer	7	44 054 018	
Sum fordringer		54 239 516	13 669 897
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	6		
Markedsbaserte aksjer	6		
Markedsbaserte obligasjoner	6		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	6		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	183 662 055	88 405 429
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		183 662 055	88 405 429
Sum omløpsmidler		237 901 571	102 075 326



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		413 983 290	331 426 377
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	90 000	90 000
Overkurs	12	51 189 224	51 189 224
Annen innskutt egenkapital		25 177 057	
Sum innskutt egenkapital		76 456 281	51 279 224
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	93 043 894	63 964 404
Sum opptjent egenkapital		93 043 894	63 964 404
Sum egenkapital		169 500 175	115 243 628
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	9		
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	10		
Obligasjonslån	10		
Gjeld til kredittinstitusjoner	10		
Langsiktig konserngjeld	7, 10	103 671 793	208 730 049
Øvrig langsiktig gjeld	9		
Sum annen langsiktig gjeld	10	103 671 793	208 730 049
Sum langsiktig gjeld		103 671 793	208 730 049
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		10 455	33 541
Skyldig offentlige avgifter		77 218	
Kortsiktig konserngjeld	7	16 195 719	
Annen kortsiktig gjeld	9	124 527 929	7 419 160
Sum kortsiktig gjeld		140 811 321	7 452 701



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum gjeld		244 483 114	216 182 750
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		413 983 290	331 426 377



Årsregnskap 2021

UFI AS

Resultat
Balanse
Noter
Revisjonsberetning



Org.nr.: 920 243 827



RESULTATREGNSKAP

UFIAS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Annen driftsinntekt	3	87 609 738	39 345 305
Sum driftsinntekter		87 609 738	39 345 305
Lønnskostnad	2	1 834 204	0
Annen driftskostnad	3	38 612 208	75 342 923
Sum driftskostnader		-40 446 411	-75 342 923
Driftsresultat		47 163 327	-35 997 618
FINANSINNEKTER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		54 675	41 614
Annen renteinntekt		135 126	104 179
Annen finansinntekt		346 812	5 097 795
Rentekostnad til foretak i samme konsern		8 141 744	8 346 489
Annen rentekostnad		62 417	7 671
Resultat av finansposter		-7 667 549	-3 110 572
Ordinært resultat før skattekostnad		39 495 778	-39 108 189
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-1 730 502	914 685
Ordinært resultat		41 226 280	-40 022 874
Årsresultat		41 226 280	-40 022 874
OVERFØRINGER			
Avsatt konsernbidrag		12 146 789	0
Avsatt til annen egenkapital	12	29 079 491	0
Overført til udekket tap		0	40 022 874
Sum overføringer		41 226 280	-40 022 874

UFIAS

SIDE 2



BALANSE

UFIAS

EIENDELER	Note	2021	2020
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	4	0	1 321 789
Sum immaterielle eiendeler		0	1 321 789
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	5	54 941 750	54 841 750
Lån til foretak i samme konsern		15 263 545	0
Investeringer i aksjer og andeler	6	100 876 423	173 187 512
Andre langsiktige fordringer		5 000 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		176 081 718	228 029 262
Sum anleggsmidler		176 081 718	229 351 051
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer		10 185 498	13 669 897
Konsernfordringer	7	44 054 018	0
Sum fordringer		54 239 516	13 669 897
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	183 662 055	88 405 429
Sum omløpsmidler		237 901 571	102 075 326
Sum eiendeler		413 983 290	331 426 377



BALANSE

UFI AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	11, 12	90 000	90 000
Overkurs	12	51 189 224	51 189 224
Annen innskutt egenkapital		25 177 057	0
Sum innskutt egenkapital		76 456 281	51 279 224
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	12	93 043 894	63 964 404
Sum opptjent egenkapital		93 043 894	63 964 404
Sum egenkapital		169 500 175	115 243 628
GJELD			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Langsiktig konserngjeld	7, 10	103 671 793	208 730 049
Sum annen langsiktig gjeld	10	103 671 793	208 730 049
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		10 455	33 541
Skyldig offentlige avgifter		77 218	0
Konserngjeld	7	16 195 719	0
Annen kortsiktig gjeld	9	124 527 929	7 419 160
Sum kortsiktig gjeld		140 811 321	7 452 701
Sum gjeld		244 483 114	216 182 750
Sum egenkapital og gjeld		413 983 290	331 426 377

Oslo, 30.03.2022

Styret i UFI AS

Øystein Arnulf Landvik
styreleder

Bjørn Henningsen
styremedlem

Lars Even Moe
styremedlem

Kim Marius Strandenæs
daglig leder



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Alle beløp er presentert i norske kroner dersom ikke annet er oppgitt. Selskapets regnskapsår følger kalenderåret. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

FINANSINNTEKTER

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Gevinster ved salg av aksjer resultatføres å det tidspunkt risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper (transaksjonstidspunktet). Dersom det er usikkerhet om det samlede vederlagets endelige størrelse, inntektsføres gevinsten med det beløp som ansees mest sannsynlig.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22 % på grunn lag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som ikke er utlignet, og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen. Utsatt skatt beregnes med nominell verdi.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV BALANSEPOSTER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

DATTERSELSKAP

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall har årsaker som ikke kan antas å være forbigående, og det må ansees nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger er inntektsført samme år som de er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet/konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

ANDRE ANLEGGSAKSJER

Aksjene vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Mottatt utbytte og andre



utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen driftsinntekt når de mottas. Utbytte som overstiger andel av opptjent resultat i eierperioden, regnskapsføres som reduksjon av aksjenes kostpris.

KORTSIKTIGE PLASSERINGER

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

BRUK AV ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

KONSERNKONTOORDNING

Selskapet inngår i konsernkontoordning der morselskapet UFO Holding AS har toppkontoen. Alle engasjementer med banken som inngår i konsernkontoordningen, er i datterselskapene presentert som annen kortsiktig fordring/annen kortsiktig gjeld.

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

	2021	2020
Lønninger	1 509 243	0
Arbeidsgiveravgift	294 150	0
Andre ytelser	30 810	0
Sum	1 834 204	0

Selskapet har i 2021 sysselsatt 0,375 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

	Daglig leder
Lønn	1 347 539
Pensjonskostnader	30 810
Sum	1 378 349

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 113 386 inkl. mva.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 37 672 inkl. mva.



Note 3 Spesifikasjon av driftsinntekter og driftskostnader

Driftsinntekter	2021	2020
Aksjeutbytte	250 000	5 097 795
Gevinst salg finansielle instrumenter	87 468 202	26 446 656
Annen renteinntekt	72 814	12 399 727
Annen finansinntekt	68 721	498 922
Sum driftsinntekter	87 859 738	44 443 100

Driftskostnader	2021	2020
Tap salg aksjer innenfor fritak	13 338 686	6 311 580
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	19 234 288	65 336 898
Annen finanskostnad	5 567 522	3 008 888
Andre driftskostnader	471 711	685 557
Sum driftskostnader	38 612 208	75 342 923

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	-3 052 291	0
Endring i utsatt skattefordel	1 321 789	914 685
Skattekostnad ordinært resultat	-1 730 502	914 685
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	39 495 778	-39 108 189
Permanente forskjeller	-49 570 206	43 265 848
Mottatt konsernbidrag	28 404 885	0
Avgitt konsernbidrag	-12 322 326	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-6 008 131	-4 157 659
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-3 052 291	0
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-4 048 930	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	7 101 221	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	39 495 778	-39 108 189
Beregnet skatt av resultat før skatt	9 873 944	-9 777 047
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-12 392 552	10 816 462
Sum	-2 518 607	1 039 415
Effektiv skattesats	-6,4 %	-2,7 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-6 008 131	-6 008 131



Grunnlag for utsatt skattefordel	0	-6 008 131	-6 008 131
Utsatt skattefordel (25 %)	0	-1 502 033	-1 502 033



Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Datterselskaper

Investeringene i datterselskap vurderes etter kostmetoden.

	Kontorkommune	Ervervet	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
UFI Capital AS	Oslo	22.11.2018	47 623 750	47 623 750
Oslo Vest Holding AS	Oslo	09.02.2018	7 218 000	7 218 000
ØAV Midco AS	Oslo	06.12.2021	100 000	100 000
Sum			54 941 750	54 941 750

	Eierandel	Aksjekapital	Egenkapital	Resultat 2021
UFI Capital AS	95 %	5 000 000	36 609 334	-13 701 932
Oslo Vest Holding AS	60 %	100 000	12 029 999	1 866 861
ØAV Midco AS	100 %	100 000	-4 471 750	-1 351 265
Sum				-13 186 336

Note 6 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

	Forretningskontor	Eierandel	Bokført verdi
Anleggsmidler			
Aker Clean Hydrogen AS	Lysaker	< 10%	1 833 600
Agilyx AS	Oslo	< 10%	1 222 529
Arcane Crypto AB	Oslo	< 10%	31
Arts AS	Oslo	< 10%	200 000
Ayfie Group AS	Oslo	< 10%	5 283 211
Fell Group AS	Oslo	< 10%	37 000 500
Fishbrain AB	Stockholm	< 10%	8 501 752
Flexistore AS	Oslo	18,4%	10 336 531
Grenseveien 69 AS	Oslo	< 10%	217 000
Mezonic AS	Oslo	< 10%	3 235 492
UNION Core Plus Fund I Holding AS	Oslo	< 10%	4 781 699
Quality Living Residential AS	Oslo	< 10%	1 701 050
Renovation Group AS	Oslo	< 10%	7 999 376
Safe4 Security Group AS	Oslo	< 10%	8 050 750
UNION Real Estate Fund Holding AS	Oslo	<10%	3 802 968
ØAV Midco AS	Oslo	100%	6 709 936
Sum			100 876 423



Note 7 Konsernopplysninger

UFI AS er datterselskap av UFO Holding AS som har forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet for UFO Holding AS kan mottas fra morselskapets kontor.

	2021	2020
Fordringer		
Konto i konsernkontosystem	11 775 740	0
Sum	11 775 740	0
Gjeld		
UFO Holding AS inkl. påløpte renter	103 671 793	208 730 049
Sum	103 671 793	208 730 049

Det er stilt sikkerhet for gjeld som morselskapet UFO Holding AS har tatt opp, i aksjer som eies av UFI AS.

Note 8 Bankinnskudd

	2021	2020
Bankinnskudd, kontanter o.l.	1 278 655	16 254 636
Skattetrekkskonto (bundne midler)	39 375	0
Marginsikkerhet	182 344 025	72 150 794
Sum	183 662 055	88 405 429

Selskapet har inngått terminavtaler som medfører at selskapet er fullt eksponert mot den økonomiske utviklingen i underliggende, som er notert på Oslo Børs. Ved utgangen av 2021 hadde selskapet en eksponering i 1 708 597 aksjer i Andfjord Salmon AS, 3 642 561 aksjer i Kalera AS og 1 042 018 aksjer i Agilyx AS. Se også note 8.

Note 9 Kortsiktig gjeld

Kr 83 865 700 knytter seg til underkurs på terminer, det vil si der børskursen er lavere enn avtalt kurs.

Urealisert regnskapsmessig gevinst som er knyttet til terminkontraktene, er bokført med 40 450 442.

Note 10 Langsiktig gjeld

Selskapet har ikke ekstern langsiktig gjeld.

Note 11 Aksjonærer

Aksjekapitalen i UFI AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	600 000	0,15	90 000
Sum	600 000		90 000

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
--	----------	-----------	-------------



UFO Holding AS	600 000	100,0	100,0
----------------	---------	-------	-------

Note 12 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2020	90 000	51 189 224	63 964 404	115 243 628
Årets resultat			41 226 280	41 226 280
Konsernbidrag avgitt			-12 146 789	-12 146 789
Pr 31.12.2021	90 000	51 189 224	93 043 894	144 323 118

Note 13 Finansiell markedsrisiko

UFI AS benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko. Selskapets finansielle markedsrisiko er hovedsakelig knyttet til det norske rentenivået og det norske aksjemarkedet.

Renterisiko

Selskapet er eksponert mot endringer i rentenivået siden selskapet har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Renteavkastning av innskudd er også påvirket av rentenivå. Midlene er plassert til flytende rente.

Kredittrisiko

Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees som lav siden det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen.

Note 14 Fortsatt drift

Det er under avleggelse av årsregnskapet ikke avdekket spesielle forhold. Styret vurderer at forutsetningene for fortsatt drift er til stede og legger det til grunn for sin virksomhet.

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 6.

UFI AS inngikk i 2020 opsjonsavtaler med KS Invest AS om salg av aksjer i Agilyx AS, Andfjord Salmon AS og Kalera AS. KS Invest AS ble med disse avtalene tildelt en rett, men ikke en plikt, til å kjøpe et nærmere definert antall aksjer til en avtalt kjøpesum. Forfallsdato for opsjonene er 31. desember 2023. Kim Marius Strandenæs er daglig leder i UFI AS og daglig leder og eneaksjonær i KS Invest AS. Opsjonsavtalene er inngått på markedsmessige vilkår.

UFI AS har jfr. aksjekjøpsavtaler solgt 2 771 909 116 aksjer i Rush Entertainment Group AB til kjøperne Investus AS, Lugo AS, Aubergine AS, Camvecti AS, Max Eiendom AS, Limoe Invest AS og Tersus AS. Kjøperselskapene er helt eller delvis eiet av aksjonærene i UFO Holding AS. Aksjesalgene er gjort på markedsmessige vilkår.

UFI AS har kjøpt gjeldsbrev mellom Rush Entertainment Group AS og Tersus AS samt mellom Rush Entertainment Group AS og Laboremus Invest AS. Selgerselskapene er helt eller delvis eiet av aksjonærene



i UFO Holding AS. Overtagelsene er gjort til markedsmessige vilkår.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 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

Til generalforsamlingen i UFI AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert UFI AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 41 226 280. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 og kontantstrømmer 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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: NI-Z03-LWIKE-HH13W-LZKEE-EA754-6KVAS



Revisors beretning 2021 for UFI AS

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 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.

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

Oslo, 30.03.2022
RSM Norge AS

Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: NI-Z03-LWIKE-HH13W-1ZKEE-EA754-6KVAS



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."

Per-Henning Schulz Lie

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5997-4-211409

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-30 15:42:40 UTC



Per-Henning Schulz Lie

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5997-4-211409

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-30 15:42:40 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: NTZQ3-LWIKE-HH13W-L2KEE-EA7S4-6KVAS

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>



UFI AS

Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	39 495 778	(39 108 189)
Nedskrivning av aksjer i datterselskap	11 842 410	65 336 989
Gevinst ved salg av aksjer	(65 873 460)	(22 223 983)
Endring i leverandørgjeld	(23 086)	(130 885)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	261 723	7 361 907
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(14 296 634)	11 235 839
Kontantstrøm fra investeringaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap	(100 000)	(2 563 750)
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	587 885 453	89 949 725
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	(344 619 050)	(191 504 842)
Netto kontantstrøm fra investeringaktiviteter	243 166 403	(104 118 867)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	3 484 399	7 778 097
Innbetalinger ved opptak av kortsiktig konsernfordring	0	586 972
Innbetalinger ved opptak av langsiktig konserngjeld	0	104 396 592
Utbetalinger på kortsiktige konsernfordringer	(27 039 285)	0
Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig gjeld	(5 000 000)	0
Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig konserngjeld	(105 058 256)	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(133 613 142)	112 761 661
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	95 256 626	19 878 632
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	88 405 429	68 526 797
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	183 662 055	88 405 429



UFI AS

Årsberetning 2021

Virksomhetens art

UFI AS er et investeringsselskap som driver med investeringer i tidlig-fase selskaper og strategiske investeringer i andre selskaper. Gjennom datterselskapet UFI Capital investerer selskapet i aksjer og derivater. Virksomheten ble etablert i 2018, og selskapets kontor er i Oslo. Selskapet er et datterselskap av UFO Holding AS.

Utvikling i resultat og stilling

Selskapets driftsinntekter utgjorde kr 87,6 mill (kr 39,3 mill), og knytter seg til gevinst salg aksjer og finansielle instrumenter, samt aksjeutbytter.

UFI fikk i 2021 et driftsresultat på kr 47,2 mill (kr -36,0 mill). Resultat før skatt pr 31.12.2021 ble kr 39,5 mill (kr -39,1 mill). Årsresultatet endte i 2021 med et overskudd på kr 41,2 mill (kr -40,0 mill).

Styret foreslår å disponere årets resultat som følger:

Avsatt til konsernbidrag	NOK 12 146 789
Overført til annen egenkapital	NOK 29 079 491

Totale eiendeler i selskapets balanse var kr 414,0 mill (kr 331,4 mill). Av disse utgjorde investeringer i aksjer og andeler kr 100,9 mill (kr 173,2 mill), mens bankbeholdning og marginsikkerheter utgjorde kr 183,7 mill (kr 88,4 mill). Selskapets likvide midler er plassert i bank og vurderes å ha lav risiko. Selskapet har ikke langsiktig rentebærende gjeld til bank og kredittinstitusjoner. Selskapets evne til egenfinansiering av drift og investeringer anses god.

Egenkapitalen pr 31.12.21 var kr 169,5 mill (kr 115,2 mill), noe som gir en egenkapitalprosent på 40,9% (34,8%).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde kr -14,3 mill (kr 11,2 mill). Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var kr 243,2 mill (kr -104,1 mill). Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var negativ med kr -133,6 mill (kr -112,8 mill).

Finansiell risiko

Selskapet har mulighet til å ta i bruk sikringsinstrumenter. Konsernet kan således fullt ut sikret mot et «tail risk scenario» og har samtidig mye ledig kapital i kontanter. Selskapet har videre investeringer i ikke-noterte selskap i sin aksjeportefølje.

Markedsrisiko

Selskapet vil være eksponert for effekter knyttet til makroøkonomiske konjunkturer, som vil kunne gi endringer i verdier på aktivklassene.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen.



UFI AS

Årsberetning 2021

Likviditetsrisiko

Likviditeten vurderes som god og likviditetsrisikoen som liten. Det er ikke truffet beslutninger for virksomheten som forventes å endre likviditetsrisikoen.

Aksjemarkedsrisiko

Selskapet kan benytte seg av opsjoner, futures og forwards for å minimere svingninger i porteføljen av markedsbaserte finansielle omløpsmidler, samt sikre nedside.

Fremtidig utvikling

Koronautbruddet er en hendelse som kan påvirke aktiviteten i selskapet. Styret har gjort en risikovurdering av selskapets virksomhet på bakgrunn av samfunnspåvirkninger som følge av Covid 19. Det er på tidspunkt for godkjenning av regnskapet ikke observert noen negative konsekvenser for virksomheten av betydning. Selskapet har tilfredsstillende likviditet og vurderer at det pr. dato for signering av balansen ikke er vesentlig større risiko for fortsatt drift enn normalt.

Styret i selskapet er langsiktig positiv til aksjemarkedet. Selskapet har ambisjoner om å skape verdier, og forventer således en positiv utvikling for selskapets virksomhet.

Bærekraft og samfunnsansvar

Selskapets virksomhet er ikke av en slik karakter at det forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for tilsvarende virksomheter. I konsernet som UFI er del av settes bærekraftsmål som integreres i alle kjerneprosesser.

Likestilling og HMS

Arbeidsmiljøet i selskapet anses som godt og det har ikke vært ansett nødvendig å iverksette spesielle tiltak. Totalt sykefravær siste år har vært under 2 %. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Selskapet har 1 ansatt, tilsvarende 0,375 årsverk, hvorav 1 mann. Styret består av 3 menn. UFI vektlegger mangfold og målsettingen er innarbeidet i selskapets rekrutteringsprosedyrer. Styrets vurdering er at selskapet ikke diskriminerer verken på grunnlag av kjønn, etnisitet eller andre faktorer. Ansattgoder, som fleksibel arbeidstid, full lønn ved sykdom og foreldrepermisjon uavhengig av Folketrygdens begrensninger, er viktige tiltak i arbeidet med likestilling. UFI tilstreber arbeidsmetoder som sikrer gode arbeidsforhold med krav til helse, miljø og sikkerhet.

Andre forhold

Selskapet har ingen særskilte forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Det er i underkonsernet UNION Gruppen tegnet styreansvarsforsikring for daglig leder og styremedlemmer i underkonsernet med datterselskaper, samt medlemmer av ledelsen og tidligere, nåværende eller fremtidig ansatt i konsernet som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar, med en forsikringssum på kr 100 mill.



UFI AS

Årsberetning 2021

Fortsatt drift

I henhold til regnskapslovens krav bekrefter styret at grunnlaget for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med dette.

Oslo, 30. mars 2022

Lars Even Moe
Styremedlem

Øystein A. Landvik
Styrets leder

Bjørn Henningsen
Styremedlem

Kim Strandenæs
Daglig leder