



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 822 983 502
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Thomas Vinge Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 04.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	7	773 783	650
Sum kostnader		773 783	650
Driftsresultat		-773 783	-650
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	7	17 696 828	
Annen finansinntekt		780	343
Sum finansinntekter		17 697 608	343
Annen rentekostnad	5,6	5 228 090	182 155
Sum finanskostnader		5 228 090	182 155
Netto finans		12 469 518	-181 812
Ordinært resultat før skattekostnad		11 695 735	-182 462
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 695 735	-182 462
Årsresultat		11 695 735	-182 462
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond		-11 500 000	
Tilleggsutbytte		11 500 000	
Udekket tap		182 462	-182 462
Avsatt til annen egenkapital		11 513 274	
Sum overføringer og disponeringer		11 695 736	-182 462



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	138 719 567	140 028 806
Sum finansielle anleggsmidler		138 719 567	140 028 806
Sum anleggsmidler		138 719 567	140 028 806
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	2	7 196 875	
Sum fordringer		7 196 875	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 400 788	3 512 682
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 400 788	3 512 682
Sum omløpsmidler		9 597 663	3 512 682
SUM EIENDELER		148 317 230	143 541 488
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3,4	75 000	75 000
Overkurs	3	52 665 430	64 165 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	64 240 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	11 513 274	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Udekket tap			182 462
Sum opptjent egenkapital		11 513 274	-182 462
Sum egenkapital		64 253 704	64 057 968
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Betinget vederlag	6		9 318 153
Sum avsetninger for forpliktelser			9 318 153
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	5	73 001 977	68 408 172
Gjeld til aksjonær	5	1 871 906	1 754 112
Sum annen langsiktig gjeld		74 873 883	70 162 284
Sum langsiktig gjeld		74 873 883	79 480 437
Kortsiktig gjeld			
Konserngjeld	5	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld	6	9 186 560	
Sum kortsiktig gjeld		9 189 643	3 083
Sum gjeld		84 063 526	79 483 520
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		148 317 230	143 541 488



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	227 981 165	9 177 781
Annen driftsinntekt	2	28 874 458	0
Sum inntekter		256 855 623	9 177 781
Kostnader			
Lønnskostnad	11,12	153 324 781	4 989 714
Avskrivning	3,4	37 796 846	1 202 475
Annen driftskostnad		63 284 799	2 631 366
Sum kostnader		254 406 426	8 823 555
Driftsresultat		2 449 197	354 226
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 040 436	110 247
Sum finansinntekter		1 040 436	110 247
Annen finanskostnad		6 130 988	268 607
Sum finanskostnader		6 130 988	268 607
Netto finans		-5 090 552	-158 360
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 641 355	195 866
Skattekostnad på ordinært resultat	13	1 383 789	34 380
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 025 144	161 486
Årsresultat		-4 025 144	161 486
Minoritetsinteresser		8 669 434	103 184
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-12 694 578	58 302
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond		-11 500 000	
Overført fra minoritet		-7 036 573	
Ordinært utbytte		2 763 750	



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Tilleggsutbytte		15 772 823	
Avsatt til annen egenkapital		-12 694 578	58 301
Minoritetsinteresser		8 669 434	103 184
Sum overføringer og disponeringer		-4 025 144	161 485



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	9 668 343	7 407 657
Konseksjoner, patenter, lisenser, varemerker	4	1 751 692	4 195 110
Kunderelasjoner	4	9 063 370	8 196 296
Utsatt skattefordel	13	423 789	144 463
Goodwill	4	111 666 582	130 993 560
Sum immaterielle eiendeler		132 573 776	150 937 086
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	2 981 214	3 491 898
Sum varige driftsmidler		2 981 214	3 491 898
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	6	7 400 581	4 564 831
Sum finansielle anleggsmidler		7 400 581	4 564 831
Sum anleggsmidler		142 955 571	158 993 815
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		27 492 319	39 994 477
Andre fordringer		6 038 903	3 012 711
Sum fordringer		33 531 222	43 007 188
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7,8	29 166 485	46 310 691
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		29 166 485	46 310 691
Sum omløpsmidler		62 697 707	89 317 879
SUM EIENDELER		205 653 278	248 311 694



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	75 000	75 000
Overkurs	10	52 665 430	64 165 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	64 240 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	-15 091 668	-2 397 090
Udekket tap		0	
Minoritetsinteresser	10	5 913 511	2 558 576
Sum opptjent egenkapital		-9 178 157	161 486
Sum egenkapital		43 562 273	64 401 916
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	11	9 713 244	8 314 126
Betinget vederlag	5,14		9 318 153
Sum avsetninger for forpliktelser		9 713 244	17 632 279
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6		7 678 889
Annen langsiktig gjeld	6	5 874 496	3 265 819
Gjeld til aksjonær og nærstående selskap	6	74 873 883	70 162 284
Sum annen langsiktig gjeld		80 748 379	81 106 992
Sum langsiktig gjeld		90 461 623	98 739 271
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 500 000	3 400 000
Leverandørgjeld		3 985 146	8 471 383
Betalbar skatt	13	2 600 566	3 587 697
Skyldige offentlige avgifter		11 332 718	15 216 507
Fakturert ikke opptjent inntekt		6 059 553	19 714 851
Annen kortsiktig gjeld	5	45 151 399	34 780 069
Sum kortsiktig gjeld		71 629 382	85 170 507



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld		162 091 005	183 909 778
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		205 653 278	248 311 694



Nordic Insurance and Pensions AS

Årsrapport for 2020

Konsernregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Selskapsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	227 981 165	9 177 781
Annen driftsinntekt	2	28 874 458	0
Sum driftsinntekter	2	<u>256 855 623</u>	<u>9 177 781</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	11,12	153 324 781	4 989 714
Avskrivninger	3,4	37 796 846	1 202 475
Annen driftskostnad		63 284 799	2 631 366
Sum driftskostnader		<u>254 406 426</u>	<u>8 823 555</u>
Driftsresultat		<u>2 449 197</u>	<u>354 225</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 040 436	110 247
Annen finanskostnad		6 130 988	268 607
Netto finansposter		<u>-5 090 552</u>	<u>-158 360</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-2 641 355</u>	<u>195 866</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	13	<u>1 383 789</u>	<u>34 380</u>
Årsresultat		<u>-4 025 144</u>	<u>161 486</u>
Fordeling			
Majoritetsinteresser		-12 694 578	58 301
Minoritetsinteresser		8 669 434	103 184



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Forskning og utvikling	4	9 668 343	7 407 657
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	4	1 751 692	4 195 110
Utsatt skattefordel	13	423 789	144 463
Goodwill	4	111 666 592	130 993 560
Kunderelasjoner	4	9 063 370	8 196 296
Sum immaterielle eiendeler		<u>132 573 776</u>	<u>150 937 086</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	3	2 981 214	3 491 898
Sum varige driftsmidler		<u>2 981 214</u>	<u>3 491 898</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Andre fordringer	6	7 400 581	4 564 831
Sum finansielle anleggsmidler		<u>7 400 581</u>	<u>4 564 831</u>
Sum anleggsmidler		<u>142 955 571</u>	<u>158 993 815</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		27 492 319	39 994 477
Andre fordringer		6 038 903	3 012 711
Sum fordringer		<u>33 531 222</u>	<u>43 007 188</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7, 8	29 166 485	46 310 691
Sum omløpsmidler		<u>62 697 707</u>	<u>89 317 879</u>
Sum eiendeler		<u>205 653 278</u>	<u>248 311 694</u>



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	9,10	75 000	75 000
Overkurs	10	52 665 430	64 165 430
Sum innskutt egenkapital		<u>52 740 430</u>	<u>64 240 430</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	10	(15 091 668)	(2 397 090)
Sum opptjent egenkapital		<u>(15 091 668)</u>	<u>(2 397 090)</u>
Minoritetsinteresser	10	5 913 512	2 558 576
Sum egenkapital		<u>43 562 273</u>	<u>64 401 916</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelses</i>			
Pensjonsforpliktelses	11	9 713 244	8 314 126
Betinget vederlag	5,14	0	9 318 153
Sum avsetning for forpliktelses		<u>9 713 244</u>	<u>17 632 279</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	7 678 889
Gjeld til aksjonær og nærstående selskap	6	74 873 883	70 162 284
Annen langsiktig gjeld	6	5 874 496	3 265 819
Sum annen langsiktig gjeld		<u>80 748 379</u>	<u>81 106 992</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 500 000	3 400 000
Leverandørgjeld		3 985 146	8 471 383
Betalbar skatt	13	2 600 566	3 587 697
Skyldige offentlige avgifter		11 332 718	15 216 507
Fakturert, ikke opptjent inntekt		6 059 553	19 714 851
Annen kortsiktig gjeld	5	45 151 395	34 780 068
Sum kortsiktig gjeld		<u>71 269 378</u>	<u>85 170 506</u>
Sum gjeld		<u>162 091 001</u>	<u>183 909 777</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>205 653 278</u>	<u>248 311 694</u>



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Balanse pr. 31. desember

Note

2020

2019

Oslo, 31 august 2021

Thomas Vinge Hansen
Styrets leder



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-2 641 355	195 866
Periodens betalte skatt	3 587 697	0
Gevinst ved salg av anleggsmidler	-24 617 080	0
Ordinære avskrivninger	37 796 846	1 202 475
Endring i kundefordringer	12 502 158	0
Endring i andre fordringer	0	-1 505 306
Endring i leverandørgjeld	-4 486 237	0
Endring i annen kortsiktig gjeld	0	-24 102
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-21 922 641	182 155
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-6 956 006</u>	<u>306 270</u>
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-87 983 909
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-6 819 077	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	26 715 076	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-10 420 950	0
Innbetalinger ved salg av egne aksjer	4 988 580	0
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer	-3 266 955	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-11 196 674</u>	<u>-87 983 909</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	70 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-5 000 000	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	3 083
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-900 000	0
Utbetaling av utbytte	-15 484 873	0
Innbetaling av egenkapital	0	64 240 430
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-21 384 873</u>	<u>134 243 513</u>
Netto endring i likvider i året	-17 144 205	46 310 691
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	<u>46 310 691</u>	<u>0</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>29 166 485</u>	<u>46 310 691</u>



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS og Gabler konsernet. Morselskapet ble stiftet 12. juni 2019. 20. desember ble konsern etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. NI&P er et holding selskap der den operative driften skjer i Gabler. Resultat fra Gabler konsernet er inkludert fra 20. desember 2019.

I Gabler konsernet inngår også Aktuarfirmaet Lillevold & Partners as, Gabler Insurance Brokers, Gabler Investments AS, Gabler Accounting AS, Gabler Triton AS, Gabler Risk Management AS og Gabler Pensjonsforetak AS. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser er målt til minoritetens forholdsmessige andel av virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i overtatt virksomhet på oppkjøpstidspunktet med tillegg av minoritetens andel av resultatet i den overtatte virksomheten i etterfølgende perioder.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. 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.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forventet sluttlønn. Beregningen er basert på en rekke forutsetninger herunder diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 - Salgsinntekter

	2020	2019
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Fastpris	198 399 171	7 115 912
Timebasert	29 581 994	2 061 869
Annen driftsinntekt	28 874 458	0
	256 855 623	9 177 781

Annen driftsinntekt består av gevinst ved salg av virksomhet. Dette gjelder salg av datterselskapene Gabler Insurance Brokers AS og Gabler Pensjonsrådgivning (tidligere Gabler Steenberg & Plahte AS). I tillegg har Gabler AS fremleid deler av kontorlokale i Oslo til en ekstern part, som også inngår i andre driftsinntekter.

Note 3 - Varige driftsmidler

	Kunst	IT-utstyr	Kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	844 333	1 239 620	1 525 590	3 609 543
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	1 130 668	186 211	1 316 879
Avgang	0	130 796	0	130 796
Anskaffelseskost 31.12.	844 333	2 239 492	1 711 801	4 795 626
Akk.avskrivning 31.12.	-	882 445	931 968	1 814 413
Balanseført pr. 31.12.	844 333	1 397 266	857 258	2 981 213
Årets avskrivninger	-	842 226	854 543	1 696 769
Økonomisk levetid	Avskrives ikke	3 år	5 år	Avskrives ikke
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	

Note 4 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	FOU	Kildekode, PEBS	Merkenavn	Kunderelasjoner	Utvikling fagsystem	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	130 543 929	274 296	1 963 359	2 308 939	8 334 631	7 152 061	150 568 215
Tilgang kjøpte eiendeler	9 148 085	0	0	0	6 015 136	5 632 992	20 796 213
Avgang	0	0	0	450 000	1 595 599	0	2 045 599
Anskaffelseskost 31.12.	139 683 014	274 296	1 963 359	1 858 939	12 754 168	12 785 053	169 318 829
Akk.avskrivninger 31.12.	28 016 423	274 296	1 461 677	608 939	3 690 798	3 116 710	34 052 133
Akk.nedskrivninger 31.12.	0	0	0	0	0	0	0
Balanseført verdi pr.31.12.	111 666 591	0	501 682	1 250 000	9 063 370	9 668 343	132 149 987
Årets avskrivninger	27 165 815	255 596	1 410 095	583 333	3 568 528	3 116 710	36 100 077
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
Avskrivningsplan	5 år Lineær	3 år Lineær	5-8 år Lineær	7 år Lineær	4-9 år Lineær	3-5 år Lineær	



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Kildekode gjelder kjøp av kildekode og kundeportefølje fra Bluegarden. PEBS gjelder vederlagsfri tilgang til beregningsmodul for NRS 6. Tilgang utvikling fagsystem i 2020 vedrører aktivering av påløpte kostnader for systemutvikling av programvare og beregningsverktøy

FOU består av Gabler Advice som er et egenutviklet system for pensjonsrådgivning i Gabler Pensjonstjenester AS.

Goodwill består av mervedi fra kjøp av aksjer i Gabler AS i 2019. Gabler AS kjøpte Aktuarfirmaet Lillevold & Parters AS i 2020. Merverdier Goodwill og kunderelasjoner er innregnet i konsernregnskapet i 2020.

<i>Goodwill per virksomhetskjøp</i>	Balanseverdi	Øk.levetid	Avskrives
	per 31.12		
Gabler AS	103 585 783	5	Lineært
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	8 080 809	5	Lineært
	<u>111 666 592</u>		

Note 5 - Avsetninger for forpliktelser

	2020	2019
Betinget vederlag	8 525 404	9 318 153

Det samlede vederlaget i forbindelse med Nordic Insurance and Pensions AS sitt kjøp av Gabler konsernet omfattet et betinget vederlag. Det betingede vederlaget er i sin helhet inkludert i verdi av goodwill. Det betingede vederlaget skal gjøres opp innenfor 18 måneder etter gjennomføring av transaksjonen pr 20.12.2019. Vederlaget er neddiskontert og renteeffekten resultatføres over perioden. Vederlaget er klassifisert som kortsiktig pr 31.12.2020. Det er i 2020 i den endelige oppkjøpsanalysen foretatt en justering av det betingede vederlaget som har redusert verdi av goodwill med kr 1 309 239.

Note 6 - Fordringer og gjeld

<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>	2020	2019
Depositum husleie	1 367 563	1 367 563
Fordring på eiere	6 033 018	3 197 268
Sum	<u>7 400 581</u>	<u>4 564 831</u>

<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn ett år</i>	2020	2019
Gjeld ifbm kjøp av aktuarfirmaet Lillevold & Partner AS*	2 356 500	0
Gjeld til DNB**	0	7 500 000
Gjeld til aksjonær***	1 871 905	1 754 112
Gjeld til nærstående selskap****	73 001 977	68 408 172
Kundeportefølje Blackwater	0	178 889
Annen langsiktig gjeld	3 517 996	3 265 819
Sum	<u>80 748 379</u>	<u>81 106 992</u>



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Fordring på eiere er lån til minoritetsaksjonærer i Gabler konsernet ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS og Gabler Investments AS. Lånene renteberegnes med normrenten og nedbetales over 10 år. Det er stilt betryggende sikkerhet for lånene.

*Gabler AS kjøpte i 2020 Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS, hvorav deler av oppgjøret er utsatt.

** Gabler AS tok i 2017 opp et lån ifm. oppkjøp av Gabler Triton AS. Disse aksjene er pantsatt ifm. låneopptaket. Restlån pr. 31.12.20 er NOK 2.500.000. dette er klassifisert som kortsiktig gjeld

***Gjeld til aksjonær er lån i morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS til aksjonær tatt opp i 2019 ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lån renteberegnes og løper over 8 år.

*** Gjeld til nærstående selskap er lån i morselskapet NI&P AS tatt opp i 2019 ifm kjøp av aksjer i Gabler AS. Lån renteberegnes daglig med en årlig rente på 6,5% og løper over 8 år. Nærstående selskap som er långiver er et investeringsfond hvor eiere i EGW Pension and life insurance holding AG har eierskap og innflytelse, se note 9 for oversikt over aksjonærer.

Gabler AS har en kassekredittavtale med DNB på NOK 25.000.000. Pr 31.12.2019 var det ikke trukket noe på denne. Gabler AS og alle datterselskaper i Gabler konsernet unntatt Gabler Investments AS har et solidaransvar for sikkerhetsstillelsen eller for evt trekk på kassekreditten. Kundefordringer pålydende 50 MNOK er stilt som sikkerhet, samt aksjene i Gabler Triton AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS.

Øvrige vilkår til kassekreditten:

- Net Debt/EBITDA < 2,5. Vilkåret måles på konsernnivå, kvartalsvis måling 45 dager etter kvartalsslutt.
- Gabler AS bokførte egenkapital skal til enhver tid utgjøre 20% av balansen. Måles på selskapsnivå, årlig måling basert på reviderte årsregnskap.

Gjeldende vilkår er oppfylt pr 31.12.2020, og selskapet er derfor ikke i brudd med låneavtalene.

Annen langsiktig gjeld vedrører bonus i Gabler Investments AS som utbetales senere enn 1 år fra opptjeningsstidspunktet. Halvparten av bonus tildeles og utbetales innen første kvartal etter opptjeningsåret. Andre halvparten utbetales kontant pro rate over 3 år etter opptjeningsåret. Gabler AS stiller leiegaranti for lokalene som benyttes i Oslo, pålydende NOK 8.085.038.

Note 7 - Bankinnskudd

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12:

	2020
Bundne skattetrekksmidler utgjør	5 736 515



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 8 - Klientmidler

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12:

	2020	2019
Klientmidler	0	57 282 759
Klientansvar	0	57 278 183
Sum	0	4 576

Klientmidler er presentert netto i regnskapet. Gabler konsernet er underlagt rapportering til Finanstilsynet og skal halvårlig rapportere om foretakets behandling av klientmidler med revisors uttalelse.

Gabler pensjonstjenester AS administrerer utbetaling av driftspensjon til pensjonskasser. Disse midlene er presentert netto i regnskapet. Midler under administrasjon pr. 31.12.2020 er kr. 64.706.736

Note 9 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 000	30	30 000
B-aksjer	1 400	30	42 000
C-aksjer	100	30	3 000
SUM	2 500		75 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr 31.12:

	Antall	Eierandel	Stemme-andel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1 365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1 135	45 %	100 %
SUM	2 500	100 %	100 %

	Aksjetype	Antall
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	B-aksjer	1 365
Thomas Vinge Hansen	A-aksjer	1 000
Thomas Vinge Hansen	B-aksjer	35
Thomas Vinge Hansen	C-aksjer	100
SUM		2 500

Det er kun eier av a-aksjer som har stemmerett, a-aksjer har ikke rett til utbytte. B-aksjer og c-aksjer har rett til utbytte basert på fordelingsmodell regulert gjennom selskapets vedtekter.



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 10 - Egenkapital

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.	75 000	64 165 430	-2 397 090	2 558 576	64 601 916
Årsresultat	0	0	-12 694 578	8 669 434	-4 025 144
Tilleggsutbytte	0	-11 500 000	0	-4 272 823	-15 772 823
Kjøp egne aksjer	0	0	0	-3 266 955	-3 266 955
Salg av egne aksjer	0	0	0	4 989 030	4 989 030
Utbytte til minoritetsinteresser	0	0	-0	-2 763 750	-2 763 750
Egenkapital 31.12.	75 000	52 665 430	-15 091 668	5 913 512	43 562 273

Note 11 - Pensjoner

Norske selskaper er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

I tillegg til innskuddsbasert pensjonsordning i konsernet har datterselskapet Gabler Pensjonstjenester AS en usikret top-hat ordning, samt en kompensasjonsordning som et supplement til overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon. Sistnevnte ble opprettet i 2016 i tidligere Gabler Pensjonstjenester AS.

Usikret TopHat

	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	112 871	4 237
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	60 210	2 463
Avkastning på pensjonsmidler	0	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	24 404	945
Resultatført actuarielt tap/gevisnt	-67 371	0
Netto pensjonskostnad	130 114	7 645

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonskostnaden:

Diskonteringsrente	1,70%	2,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25%	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	2,00%	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00%	0,80 %

Pensjonsforpliktelsen

	2020	2019
Påløpte pensjonsforpliktelse	2 550 923	2 617 807
Pensjonsmidler til markedsverdi	0	0
Påløpte pensjonsforpliktelse (DBO) ekskl. AGA	-2 550 923	-2 617 807
Arbeidsgiveravgift	-359 6580	-369 111
Påløpte pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-2 910 603	-2 986 918
Ikke resultatført planendring/implementeringsvirkning	0	0
Ikke resultatført virkning estimatavvik	-951 027	-744 599
Tilpasninger AGA tidligere beregninger	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-3 861 630	-3 731 517

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

	2020	2019
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25 %	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	2,00 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,50 %	0,80 %

Demografisk forutsetninger

	2020	2019
Anvendt dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Anvendt uføretariff	IR02	IR02

Antall personer som omfattes av ordningen

	2020	2019
Aktive	2	2
Pensjonister	0	0
Utmeldte med rettigheter	0	0
Totalt	2	2

Kompensasjonsordning

	2020	2019
Opptjent kompensasjon i 2016 inkl avkastning	867 715	867 715
Opptjent kompensasjon i 2017 inkl avkastning	1 046 347	1 046 347
Opptjent kompensasjon i 2018 inkl avkastning	742 650	742 650
Opptjent kompensasjon i 2019 inkl avkastning	1 439 227	1 439 227
Opptjent kompensasjon i 2020 inkl avkastning	1 142 555	
Arbeidsgiveravgift	613 120	486 670
Totalt avsatt i kompensasjonsordningen	5 851 614	4 582 609

Det er totalt 7 ansatte som omfattes av kompensasjonsordningen.

Note 12 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	118 843 717	3 835 019
Arbeidsgiveravgift	18 184 727	586 720
Pensjonskostnader	11 796 816	387 073
Finansskatt	363 760	17 323
Andre ytelser	4 162 761	163 579
Sum	153 324 781	4 989 714

Gabler konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 118 årsverk. Lønnskostnaden i 2019 reflekterer perioden etter oppkjøpet.

Ytelser til ledende personer



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Det er ikke kostnadsført lønn eller styrehonorar i regnskapsåret for styreleder i Nordic insurance and Pensions AS.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2020	2019
Lovpålagt revisjon	430 904	0
Andre tjenester	207 501	0

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Ved etablering av Nordic Insurance and Pensions AS 12 mars 2019 fravalgte selskapet revisor. Således var selskapsregnskap og konsernregnskapet for 2019 ikke underlagt revisjon. Gabler-konsernet er revisjonspliktig men det var ikke påløpt revisjonskostnader i perioden etter oppkjøpet 20 desember 2019. NI&P konsernet er revisjonspliktig i 2020, påløpte kostnader i 2020 reflekterer revisjonskostnader i Gabler konsernet.

Note 13 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2020	2019
Betalbar skatt	2 600 566	79 503
Endring utsatt skatt	-1 216 888	-45 123
Årets totale skattekostnad	<u>1 383 789</u>	<u>34 380</u>
Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-2 641 355	195 866
Permanente forskjeller	27 573 287	-8 377 440
Gevinst ved realisasjon av aksjer under fritaksmetoden	-22 468 206	0
Endring i midlertidige forskjeller	-30 319	8 371 122
Endring i forskjeller som ikke inngår i grunnlag for utsatt skatt	4 217 746	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	162 591
Endringer i fremførbart underskudd	<u>5 169 603</u>	<u>0</u>
Årets skattegrunnlag	<u>11 820 756</u>	<u>156 273</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	2 600 566	34 380



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019
Driftsmidler	7 405 483	4 837 247
Kunderelasjoner	9 063 370	7 607 408
Merkenavn	1 250 000	2 283 333
Pensjon	-9 713 244	-8 314 126
Fordringer	-52 511	-40 507
Immatriell eiendel (PEBS)	400 000	1 200 000
Gevinst og tapskonto	1 600 095	2 000 121
Avsetning for forpliktelser	-11 210 003	-13 273 704
Fremførbart underskudd	-5 332 195	-162 591
Grunnlag som ikke inngår i beregning i utsatt skatt	13 857 599	0
Differanser som ikke inngår i utsatt skatt	-9 194 905	3 190 102
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-1 916 311</u>	<u>-672 717</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-423 788	-147 998

Note 14 – Datterselskaper

	Forretnings- kontor	Eierandel	Egenkapital 2020 (100%)	Resultat 2020 (100%)	Balansført verdi
Datterselskap					
Gabler AS	Bergen	70 %	15 556 451	25 897 843	138 719 567
Balansført verdi 31.12.2020					138 719 567

Selskapet inngikk pr 22. august 2019 en avtale med aksjonærene i Gabler for kjøp av 70% av aksjene i Gabler. Transaksjonen ble endelig gjennomført 20. desember 2019, som er lagt til grunn som dato for overføring av kontroll i konsernregnskapet. Kostpris aksjer utgjør NOK 138 719 567 og består av et oppgjør til selger i form av en kontant utbetaling på NOK 130 730 573 samt et betinget vederlag verdsatt til NOK 7 989 044 pr transaksjonstidspunktet. Det betingede vederlaget er justert i 2020 regnskapet og har gitt en reduksjon av kostpris aksjer på NOK 1 309 239.

Kjøpsprisavtalen inkluderer avtale om ytterligere betinget vederlag som gjelder en periode på 5 år fra avtaletidspunktet som ikke er balansført. Dette basert på av det betingede vederlaget er vurdert å ikke oppfylle kriteriene for balanseføring i NRS 13 om usikre forpliktelser. Det betingede vederlaget er knyttet til eventuelle fremtidige investeringer som selskapet har full innflytelse over.

Kostpris utover estimert virkelig verdi for overtatte identifiserte netto eiendeler og forpliktelser er presentert som goodwill.

Det er foreliggende ikke indikator for verdifall på aksjeinvesteringen ved avleggelse av regnskapet pr 31.12 og det er derfor ikke en særskilt nedskrivningsvurdering for å underbygge den bokførte verdien av balansført goodwill



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Datterselskap Gabler AS	Forretnings- kontor	Eierandel Gabler AS
Gabler Investments AS	Bergen	97 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	Oslo	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %
Gabler Pensjonsforetak AS	Oslo	100 %

Gabler AS har kjøpt Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS i 2020. Gabler AS har i 2020 solgt Gabler Pensjonsrådgivning og Gabler Insurance Brokers.

Note 15 – Hendelser etter balansedagen

WHO erklærte COVID-19 utbruddet som en global folkehelsekrise 30. januar 2020 og som en global pandemi 11. mars 2020. De økonomiske konsekvensene av utbruddet har begrenset implikasjoner for konsernets finansielle stilling pr. 31.12.2020. Det har historisk vært lite tap på kundefordringer, noe som også har vært tilfellet under pandemien i 2020. Man forventer heller ikke for 2021 at konsernets inntekter vesentlig påvirkes av COVID-19. Konsernet har en sunn økonomisk og finansiell stilling og vi har dermed ingen indikasjoner på at forutsetningene om fortsatt drift ikke er til stede.



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Annen driftskostnad	7	773 783	650
Sum driftskostnader		773 783	650
Driftsresultat		773 783	650
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	2	17 696 828	
Annen finansinntekt		780	343
Annen rentekostnad	5,6	5 228 089	182 154
Netto finansposter		12 469 519	-181 812
Ordinært resultat før skattekostnad		11 695 735	-182 462
Skattekostnad på ordinært resultat	8	0	0
Årsresultat		11 695 735	-182 462
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		182 462	0
Avsatt til annen egenkapital		11 513 274	0
Overført til udekket tap		0	182 462
Sum overføringer		11 695 735	-182 462



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Balanse

		2020	2019
Eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	138 719 567	140 028 806
Sum finansielle anleggsmidler		138 719 567	140 028 806
Sum anleggsmidler		138 719 567	140 028 806
Omløpsmidler			
Fordringer			
Konsernfordringer	2	7 196 875	0
Sum fordringer		7 196 875	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 400 788	3 512 682
Sum omløpsmidler		9 597 663	3 512 682
Sum eiendeler		148 317 230	143 541 488



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Balanse

		2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3,4	75 000	75 000
Overkurs	3	52 665 430	64 165 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	64 240 430
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		0	-182 462
Annen egenkapital	3	11 513 274	0
Sum opptjent egenkapital		11 513 274	-182 462
Sum egenkapital		64 253 704	64 057 968
Gjeld			
Avsetninger for forpliktelser			
Betinget vederlag	6	0	9 318 153
Sum avsetning for forpliktelser		0	9 318 153
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	5	73 001 977	68 408 172
Gjeld til aksjonær	5	1 871 906	1 754 112
Sum annen langsiktig gjeld		74 873 883	70 162 284
Kortsiktig gjeld			
Konserngjeld	5	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld	6	9 186 560	0
Sum kortsiktig gjeld		9 189 643	3 083
Sum gjeld		84 063 526	79 483 520
Sum gjeld og egenkapital		148 317 230	143 541 488

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS
Oslo, 31 August 2021

Thomas Vinge Hansen
Styrets leder



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	11 695 735	-182 462
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-1 595 130	182 155
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	10 100 605	-307
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av aksjer i datterselskap	0	-130 730 523
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-130 730 523
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	70 000 000
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	3 083
Innbetaling av egenkapital	0	64 240 430
Utbetalt tilleggsutbytte	-11 212 500	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-11 212 500	134 243 513
Netto endring i likvider i året	-1 111 895	3 512 682
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	3 512 682	0
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	2 400 788	3 512 682



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene

SKATT

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet

KLASSIFISERING AV BALANSEPOSTER

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

DATTERSELSKAP

Selskapet ble stiftet 12. juni 2019. 20. desember ble konsern etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. NI&P er et holdingselskap der den operative driften skjer i Gabler.

Datterselskap 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 forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter

PENSJONER

Selskapet har ingen ansatte og har i 2020 ikke plikt til å ha en tjenstepensjonsordning etter OTP-loven.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 – Investering i datterselskap

	Forretnings- kontor	Eierandel	Egenkapital 2020 (100%)	Resultat 2020 (100%)	Balansført verdi
Datterselskap					
Gabler AS	Bergen	70 %	15 556 451	25 897 843	138 719 567
Balansført verdi 31.12.2020					138 719 567

Selskapet ingikk pr 22. august 2019 en avtale med aksjonærene i Gabler for kjøp av 70% av aksjene i Gabler. Transaksjonen ble endelig gjennomført 20. desember 2019, som er lagt til grunn som dato for overføring av kontroll i konsernregnskapet. Kostpris aksjer utgjør NOK 140 028 806 og består av et oppgjør til selger i form av en kontant utbetaling på NOK 130 730 773 samt et betinget vederlag verdsatt til NOK 7 989 044 pr transaksjonstidspunktet. Det betingede vederlaget er justert i 2020 regnskapet og har gitt en reduksjon av kostpris aksjer på NOK 1 309 239

Kjøpsprisavtalen inkluderer avtale om ytterligere betinget vederlag som gjelder en periode på 5 år fra avtaletidspunktet som ikke er balansført. Dette basert på av det betingede vederlaget er vurdert å ikke oppfylle kriteriene for balanseføring i NRS 13 om usikre forpliktelser. Det betingede vederlaget er knyttet til eventuelle fremtidige investeringer som selskapet har full inflytelse over.

Gabler AS har eierandeler i 7 datterselskaper.

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eierandel Gabler AS
Gabler AS		
Gabler Investments AS	Bergen	97 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	Oslo	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %
Gabler Pensjonsforetak AS	Oslo	100 %

Selskapet mottok 6. november 2020 et utbytte fra Gabler AS på NOK 10 499 953. I tillegg ble det i Gabler AS vedtatt et utbyttet for 2020 på NOK 625 pr aksje som for selskapet utgjør NOK 7 196 875.

Note 3 – Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Annen egenkapital	Total
Egenkapital 31.12.19	75 000	64 165 430	-182 462	-	64 057 968
Innskutt egenkapital	-	-	-	-	-
Utdelt utbytte	-	-11 500 000	-	-	-11 500 000
Årets resultat	-	-	182 462	11 513 273	11 695 735
Egenkapital 31.12.20	75 000	52 665 430	-	11 513 274	64 253 704



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 4 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 000	30	30 000
B-aksjer	1 400	30	42 000
C-aksjer	100	30	3 000
SUM	2 500		75 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr 31.12

	Antall	Eierandel	Stemme-andel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1 365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1 135	45 %	100 %
SUM	2 500	100 %	100 %

	Aksjetype	Antall
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	B-aksjer	1 365
Thomas Vinge Hansen	A-aksjer	1 000
Thomas Vinge Hansen	B-aksjer	35
Thomas Vinge Hansen	C-aksjer	100
SUM		2 500

Det er kun eier av a-aksjer som har stemmerett, a-aksjer har ikke rett til utbytte. B-aksjer og c-aksjer har rett til utbytte basert på fordelingsmodell regulert gjennom selskapets vedtekter.

Note 5 – Annen langsiktig og kortsiktig gjeld

Kortsiktig gjeld	2020	2019
Kortsiktig gjeld – foretak i samme konsern	3083	3 083
Annen langsiktig gjeld	2020	2019
Langsiktig gjeld – aksjonær	1 871 906	1 754 112
Langsiktig gjeld – nærstående selskap	73 001 977	68 408 172

Langsiktig gjeld til aksjonær og nærstående selskap består av gjeld som er etablert som del av finansieringen av kjøpet av aksjer i Gabler AS. Langsiktig gjeld renteberegnes daglig med en årlig rente på 6,5% og løper over 8 år.

Påløpte renter på langsiktig gjeld til aksjonær og nærstående er i 2020 kr 4 711 599.



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Nærstående selskap utgjøres av et investeringsfond hvor de kontrollerende eierne i EGW Pension and Life Insurance Holding AG har eierskap og innflytelse.

Note 6 – Avsetning for forpliktelser

	2020	2019
Betinget vederlag	8 525 404	9 318 153

Det samlede vederlaget i forbindelse med Nordic Insurance and Pensions AS sitt kjøp av Gablerkonsernet omfattet et betinget vederlag. Det betingede vederlaget er i sin helhet bokført mot aksjer i datterselskap. Det betingede vederlaget skal gjøres opp innenfor 18 måneder etter gjennomføring av transaksjonen pr 20.12.2019. Vederlaget er neddiskontert og renteeffekten resultatføres over perioden. Vederlaget er klassifisert som kortsiktig pr 31.12.2020. Det er i 2020 i den endelige oppkjøpsanalysen foretatt en justering av det betingede vederlaget som har redusert bokført verdi av aksjer med kr 1 309 239.

Påløpte renter på betinget vederlag er i 2020 kr 516 490.

Note 7 Lønnskostnader, godtgjørelser m.v.

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke kostnadsført lønn eller styrehonorar i regnskapsåret. Det er ikke kostnader til revisjonshonorar i 2020.

Note 8 – Skatt

<i>Beregning av årets skattekostnad:</i>	2020	2019	
Ordinært resultat før skatt	11 695 735	-182 462	
Permanente forskjeller	-16 072 590	-9 298 382	
Endring i midlertidige forskjeller	- 792 749	9 318 252	
Skattepliktig inntekt	-5 169 603	-162 591	
Betalbar skatt	0	0	
Endring i utsatt skattefordel	0	0	
Skattekostnad ordinært resultat	0	0	
Permanente forskjeller	0	0	
Endring i midlertidige forskjeller	0	0	
Sum betalbar skatt i balansen	0	0	
Oversikt over midlertidige forskjeller:	2020	2019	Endring
Avsetning for forpliktelser	-8 525 404	-9 318 252	-792 749
Akkumulert fremførbart underskudd	-5 332 195	-162 591	5 169 603
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	13 641 693	9 480 843	-4 160 949
Utsatt skattefordel	0	0	0



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

Noter til regnskapet for 2020

Note 9 – Hendelser etter balansedagen

Selskapet følger tett opp utviklingen av Covid-19 utbruddet. Selskapet forventer ikke med dagens opplysninger større påvirkning, men vurderer fortløpende påvirkninger av finansielle effekter og tilhørende behov for tiltak.



 Securely signed with Brevio

Årsregnskap

Signers:

Name	Method	Date
Thomas Vinge Hansen	NEMID	2021-08-31 15:36

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsberetning 2020 for Nordic Insurance and Pensions AS

VIRKSOMHETENS ART

Nordic Insurance and Pensions AS er et holdingselskap der virksomheten omfatter å eie aksjer i datterselskapet Gabler AS. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet ble stiftet 12. juni 2019, 20. desember 2019 ble konsernet etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. Den operative driften i konsernet ligger i Gabler AS og dets datterselskaper. Resultat fra Gabler konsernet inngår i konsernregnskapet fra og med 20. desember 2019.

Konsernet består av morselskap Nordic Insurance and Pensions AS og Gabler konsernet bestående av datterselskapene, Gabler AS, Gabler Pensjonstjenester AS, Gabler Investments AS, Gabler Accounting AS, Gabler Triton AS, Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS, Gabler Risk Management AS og Gabler Pensjonsforetak AS.

Gabler konsernet yter pensjons, forsikrings og investeringstjenester til det norske markedet. Gabler AS har forretningsadresse i Bergen men Gabler har også kontorer i Oslo, Kristiansand og Stavanger.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang intrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

WHO erklærte COVID-19-utbruddet som en global folkehelsekrise 30. januar 2020, og som en global pandemi 11. mars 2020. De økonomiske konsekvensene av utbruddet har ingen implikasjoner for konsernets finansielle stilling pr.31.12.2020. Det har historisk vært lite tap på kundefordringer, noe som heller ikke har vært tilfellet under pandemien i 2020. I 2021 vil konsernets inntekter kunne bli påvirket som følge av pågående situasjonen, men konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling, og vi har dermed ingen indikasjoner på at forutsetningene om fortsatt drift ikke er til stede.

NY STRATEGI OG MER FOKUSERT VIRKSOMHET

Gjennom 2020 har Gabler konsernet spisset virksomheten gjennom kjøp og salg av selskaper, avvikling av produktområder og fokusering av ressurser inn mot kjernevirksomheten.

I løpet av året solgte Gabler to virksomheter; Gabler Pensjonsrådgivning (tidligere Gabler Steenberg & Plahte AS) og Gabler Insurance Brokers AS. Gabler fokuserte også gjennom å kjøpe det velrennomerte selskapet Lillevold & Partners, et sterkt kompetansemiljø innen aktuarfaget. Selskapet ble integrert i Gabler på en effektiv måte, og Gabler fikk tilført mye kompetanse og gode kunder i transaksjonen.

Over tid har kundegrunnet for innskuddspensjon i pensjonskasse vært lavt og inntjeningen negativ. Fra 2021 innføres egen pensjonskonto. Som følge av lav inntjening og krav til betydelige systeminvesteringer knyttet til egen pensjonskonto, valgte Gabler å legge ned produktet og fokusere enda sterkere på ytelsespensjonsløsninger

KUNDER, MARKED OG MEDIA

Gabler konsernet har gjennom 2020 økt sitt kundetilfang på alle forretningsområder, hensyntatt både avviklet og solgt virksomhet. Markedsarbeidet har stilt andre krav ettersom både fysiske møter og reiser i hovedsak ikke har vært tillatt. Gjennom webinarer innenfor investments- og pensjonsområdet har vi opplevd meget god oppslutning og deltagelse. Blant annet har Gablers IORP II-seminarer vekt store interesse gjennom aktiv deltagelse fra mer enn 50 pensjonskasser i Norge.

Midler investert gjennom Performa NXT, Gablers investeringsplattform, økte netto med 36% gjennom året, til tross for børskrakk i første kvartal. Hovedvekten av volumøkning skyldes ny kapital fra nye og eksisterende kunder, en mindre andel skyldes samlet sett en positiv utvikling i finansmarkedene. Styret tar volumveksten som et signal på at kundene foretrekker trygghet og kompetanse til å drive effektiv kapitalforvaltning under turbulente perioder med store markedssvingninger, lave renter og et komplekst regelverk. Samtidig er styret overbevist om at etterspørselen etter Solvens II / IORP II tilpasset rådgivning (LDI) vil øke i tiden som kommer.



Gabler har vært fremtredende i nyhetsbildet i 2020. Gjennom redaksjonelle artikler, leserinnlegg og sosiale medier har Gabler bedret sitt omdømme og understreket sin faglige profil - som rådgiver og veiviser i ulendt terreng. En ny kunde som hadde særlig mediaeksponering, medførte også at Gabler i stor grad var positivt omtalt i mediebildet. I løpet av 9 dager i august var Gabler omtalt i 82 unike avisartikler på trykk og på nett.

FINANSIELL RISIKO

Morselskapet har ikke virksomhet utover utøvelse av eierskap gjennom aksjene i Gabler AS. Finansiering i morselskapet for kjøp av aksjer i Gabler består av innskutt egenkapital fra eierne samt lån fra aksjonær og lån fra nærstående selskap. Lån er videre omtalt i noter i årsregnskapet.

Gabler konsernets største risikofaktor er knyttet til operasjonelle forhold og sannsynligheten for uønskede hendelser innenfor selskapets kjerneprosesser. Gabler arbeider kontinuerlig med risikostyring og kvalitetsforbedring, og har i 2020 nådd flere viktige milepæler på dette området. Selskapet arbeider i retning av etterlevelse av flere vesentlige forretningsprosesser etter ISAE 3402, en internasjonal standard for tjenesteorganisasjoner innen finans og forsikring

Gabler er begrenset eksponert mot risiko i finansmarkedet og tar ingen forsikringsrisiko. Det er ingen av selskapene i Gabler konsernet som er eksponert for endringer i valutakurser.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt. Morselskapet har ikke hatt ansatte i 2020.

Nordic Insurance and Pensions AS hadde ved årets utløp 0 ansatte. Selskapets styre består av 1 person, hvorav ingen kvinner.

Gabler konsernet hadde 115 ansatte pr 31.12.2020. Av ansatte i Gabler konsernet var 52 kvinner. 44% av Gabler sine ledere med personalansvar er kvinner. Konsernet har i sin HR-strategi at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn og at Gabler skal ha en god balanse i kjønn og alder på alle nivåer i selskapet.

MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

Gabler har i løpet av året jobbet med miljøkartlegging for å bli Miljøfyrtårn-sertifisert. Sertifisering for Oslo ble gjennomført i desember 2020 og i Bergen januar 2021. Det utarbeides en årlig handlingsplan med definerte mål og aktiviteter for å sikre kravene til sertifiseringen, i tillegg utarbeides det en årlig klima- og miljørapport

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Per utgangen av 2020 var det balanseført 9,7 MNOK til forskning og utvikling. Kostnadene er aktivert etter en samlet vurdering av de krav som følger av regnskapslovens § 5-3. Utgiftene har medgått til utvikling av nye fagsystemer og verktøy til bruk i vår daglige virksomhet.

ÅRSRESULTAT

I 2020 hadde morselskapet et resultat etter skattekostnad på kr 11 695 735, konsernet hadde et resultat etter skattekostnad på kr -4 025 144.

Styret i Nordic Insurance and Pension AS

Thomas Vinge Hansen

Styreleder



 Securely signed with Brevio

Årsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Thomas Vinge Hansen	NEMID	2021-08-31 15:36

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Nordic Insurance and Pensions AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Insurance and Pensions AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av deres 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger 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 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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;
- ▶ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forettingsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelte ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Penneo Dokumentnr: ODAAP-WJVT-H570X-0HGEK-HHE0D-E7MME



Building a better
working world

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 31. august 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnrøkket: ODAAP-WJVT-H570X-0HGEK-HHE0D-E7MME



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

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-08-31 13:42:58Z



Penneo Dokumentnøkkel: ODAAP-WJVT-HS70X-0HGEK-HHE0D-E7MME

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>