



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 938 130 027  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS  
Forretningsadresse: Fabrikkveien 37  
4033 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: -

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ragnar Aune Melhus  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.09.2022

### 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, 25.07.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	11	228 420 586	225 175 332
<b>Sum inntekter</b>		<b>228 420 586</b>	<b>225 175 332</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		36 245 620	41 468 001
Lønnskostnad	8, 9	94 305 696	82 573 340
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	7 193 338	6 629 585
Annen driftskostnad		51 639 428	58 339 800
<b>Sum kostnader</b>		<b>189 384 082</b>	<b>189 010 726</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>39 036 504</b>	<b>36 164 606</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		0	3 968 192
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0
Annen finansinntekt	13	455 837	1 617 677
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>455 837</b>	<b>5 585 869</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	5 190 590	6 281 661
Annen finanskostnad	13	12 712 352	1 698 604
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>17 902 942</b>	<b>7 980 265</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-17 447 105</b>	<b>-2 394 396</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>21 589 399</b>	<b>33 770 210</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		10 323 966	8 811 411
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 799</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 799</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	11 265 433	24 958 798
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 798</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	2	798 782	932 034
Utsatt skattefordel	10	1 507 736	1 022 681
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 306 518</b>	<b>1 954 715</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner og anlegg	2	23 819 770	23 835 677
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>23 819 770</b>	<b>23 835 677</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	15 978 080	7 084 383
Lån til foretak i samme konsern	5	0	15 804 836
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 978 080</b>	<b>22 889 219</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>42 104 368</b>	<b>48 679 611</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	4	1 392 299	634 055
<b>Sum varer</b>		<b>1 392 299</b>	<b>634 055</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		29 537 653	23 114 794
Prosjekter i arbeid	12	5 225 852	20 525 132
Andre fordringer		11 126 209	3 522 401
Langsiktige fordringer til selskap i samme konsern	5	0	6 090 499
Konsernfordringer	5	76 586 460	5 770 279
<b>Sum fordringer</b>		<b>122 476 174</b>	<b>59 023 105</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	27 334 058	32 318 469
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>27 334 058</b>	<b>32 318 469</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum omløpsmidler		151 202 531	91 975 629
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>193 306 899</b>	<b>140 655 240</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	7,14	1 609 070	1 609 070
Ikke registrert kapitalforhøyelse	7	14 166 762	0
Annen innskutt egenkapital	7	107 421 979	96 564 281
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>123 197 811</b>	<b>98 173 351</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>123 197 811</b>	<b>98 173 351</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		25 289 338	7 514 925
Betalbar skatt	10	8 270 320	9 080 218
Skyldige offentlige avgifter		5 180 225	6 738 473
Pensjonsmidler		350 000	300 000
Kortsiktig konserngjeld	5	14 924 574	5 729 184
Annen kortsiktig gjeld		14 837 329	12 205 376
Forskudd fra kunder	12	1 257 302	913 710
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>70 109 088</b>	<b>42 481 886</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>70 109 088</b>	<b>42 481 886</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>193 306 899</b>	<b>140 655 237</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 933631

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 938 130 027  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS  
Forretningsadresse: Fabrikkveien 37  
4033 STAVANGER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap 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: -

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ragnar Aune Melhus  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.09.2022

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 06.10.2022



Organisasjonsnr: 938 130 027  
STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	11	228 420 586	225 175 332
<b>Sum inntekter</b>		<b>228 420 586</b>	<b>225 175 332</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		36 245 620	41 468 001
Lønnskostnad	8, 9	94 305 696	82 573 340
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	7 193 338	6 629 585
Annen driftskostnad		51 639 428	58 339 800
<b>Sum kostnader</b>		<b>189 384 082</b>	<b>189 010 726</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>39 036 504</b>	<b>36 164 606</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		0	3 968 192
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0
Annen finansinntekt	13	455 837	1 617 677
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>455 837</b>	<b>5 585 869</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	5 190 590	6 281 661
Annen finanskostnad	13	12 712 352	1 698 604
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>17 902 942</b>	<b>7 980 265</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-17 447 105</b>	<b>-2 394 396</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat		10 323 966	8 811 411
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 799</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 799</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	11 265 433	24 958 798
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 798</b>



Organisasjonsnr: 938 130 027  
STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS

## BALANSE

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

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	2	798 782	932 034
Utsatt skattefordel	10	1 507 736	1 022 681
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 306 518</b>	<b>1 954 715</b>

##### Varige driftsmidler

Maskiner og anlegg	2	23 819 770	23 835 677
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>23 819 770</b>	<b>23 835 677</b>

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	6	15 978 080	7 084 383
Lån til foretak i samme konsern	5	0	15 804 836
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 978 080</b>	<b>22 889 219</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>42 104 368</b>	<b>48 679 611</b>
--------------------------	--	-------------------	-------------------

##### Omløpsmidler

###### Varer

Varer	4	1 392 299	634 055
<b>Sum varer</b>		<b>1 392 299</b>	<b>634 055</b>

###### Fordringer

Kundefordringer		29 537 653	23 114 794
Prosjekter i arbeid	12	5 225 852	20 525 132
Andre fordringer		11 126 209	3 522 401
Langsiktige fordringer til selskap i samme konsern	5	0	6 090 499
Konsernfordringer	5	76 586 460	5 770 279
<b>Sum fordringer</b>		<b>122 476 174</b>	<b>59 023 105</b>

###### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	27 334 058	32 318 469
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>27 334 058</b>	<b>32 318 469</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>151 202 531</b>	<b>91 975 629</b>
-------------------------	--	--------------------	-------------------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>193 306 899</b>	<b>140 655 240</b>
----------------------	--	--------------------	--------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	7,14	1 609 070	1 609 070
Ikke registrert kapitalforhøyelse	7	14 166 762	0
Annen innskutt egenkapital	7	107 421 979	96 564 281
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>123 197 811</b>	<b>98 173 351</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>123 197 811</b>	<b>98 173 351</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		25 289 338	7 514 925
Betalbar skatt	10	8 270 320	9 080 218
Skyldige offentlige avgifter		5 180 225	6 738 473
Pensjonsmidler		350 000	300 000
Kortsiktig konserngjeld	5	14 924 574	5 729 184
Annen kortsiktig gjeld		14 837 329	12 205 376
Forskudd fra kunder	12	1 257 302	913 710
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>70 109 088</b>	<b>42 481 886</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>70 109 088</b>	<b>42 481 886</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>193 306 899</b>	<b>140 655 237</b>



Organisasjonsnr: 938 130 027  
STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

1

### Regnskapsprinsipper

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper: Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Prosjekter i arbeid Prosjekter i arbeid periodiseres i tråd med utført arbeid. Fullføringsgraden beregnes på bakgrunn av fremdrift i prosjektet. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart. Klassifisering av poster i regnskapet Eiendeler som knytter seg til varekretsløpet samt fordringer som tilbakebetales innen et år, klassifiseres som omløpsmidler. Andre eiendeler er anleggsmidler. Tilsvarende prinsipp er benyttet for gjeldsposter. 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. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Bruk av estimer Utarbeidelse av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimer og forutestninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende. Kundefordringer Utestående fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for beregnede tap. Andre fordringer er vurdert til pålydende. Utenlandsk valuta Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til gjeldende kurser på transaksjonstidspunktet. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til kurser på balansedagen. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes månedlig til norske kroner. Varelager Varelageret er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost etter gjennomsnittpris og virkelig verdi. Varige driftsmidler Varige driftsmidler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for ordinære avskrivninger. Avskrivningene er lineære og fastsettes ut fra en vurdering av de enkelte anleggsmidlers gjenværende økonomiske levetid. Investering i datterselskap/tilknyttet selskap Datterselskap/tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivninger har vært nødvendige. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og om det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Utsatt skatt Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats på 22% i 2021. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Ved balanseføring av utsatt skattefordel knyttet til underskudd til fremføring, forutsettes det at fremtidige skattemessige overskudd er store nok til å utnytte overskuddet. Forskning og utvikling Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utviklingen av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseførte utviklingskostnader vil bli avskrevet over forventet levetid. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode.



Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortstiktige plasseringer. Konsern Det utarbeides ikke konsernregnskap for Stratum Reservoir (Norway) AS med datterselskap. Skattedirektoratet har med hjemmel i Regnskapsloven § 3-7 (4) gitt selskapet tillatelse å unnlate å utarbeide konsernregnskap. Konsernregnskapet utarbeides av ultimate mor Energy Reservoir Holding LLC, og kan utleveres ved etterspørsel.

## Note

9

## Antall årsverk i regnskapsåret

96.00

## Note

9

## Spesifisering av resultatregnskapet

### Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	59383476.00	51137721.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7878999.00	8704534.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2421643.00	1609823.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	24621579.00	21121261.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	94305696.00	82573339.00

## Note

### Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

## Note

2

### Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

<u>Anskaffelseskost 01.01.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	122219205.00	3199800.00
<u>Tilgang i året</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	7044177.00	0.00
<u>Samlede av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	105443613.00	2401018.00
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>



23819770.00 798782.00

<u>Årets av-/nedskrivn.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	7060086.00	133252.00

<u>Økonomisk levetid</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
	10

<u>Avskrivningsplan</u>	<u>Immaterielle eiendeler</u>
	Linær

**Anskaffelseskost - balanseførte lånekostnader, egentilvirkede anleggsmidler**

**Goodwill spesifisert for hvert enkelt virksomhetskjøp**

**Avskrivningsplan for goodwill som er lenger enn fem år - begrunnelse**

**Mer om varige driftsmidler/immaterielle eiendeler**

Stratum Reservoir (Norway) AS benytter lineære avskrivninger for alle driftsmidler. Den økonomiske levetiden er beregnet til: Maskiner og inventar, innredning i leide lokaler: 5-10 år Årlig leie av lokaler: 1-8 år Data, kontorutstyr o.l.: 3 år Teknologi rettigheter: 10 år Årlig leie av ikke balanseførte midler Årlig leie av lokaler med gjenværende leieperiode 1-8 år er 29 465 975 mot 35 159 577 i 2020. Immaterielle eiendeler Stratum Reservoir (Norway) AS inngikk i 2005 en lisensavtale med Sintef Petroleumsforskning, hvor Stratum gis eksklusivt rett til å utvikle utstyr basert på Sintefs teknologi. For rettighetene ble det betalt 3 199 800. Investeringen ble aktivert i august 2005. sintef har vært forsinket med å stille teknologien til Stratum's rådighet, og denne ble først gjort tilgjengelig for selskapet fra og med 01.03.2012. Det ble foretatt avskrivninger fra og med dette tidspunktet på ervede teknologirettigheter i 2012. Avskrivningstiden er vurdert å være 10 år fra teknologien er tatt i bruk.

**Note**

6

**Konsern, tilknyttet selskap m.v.**

**Investering som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden**

<u>Investering</u>	<u>Inng.balanse</u>	<u>Inntektsf.res</u>	<u>Andre endr.</u>	<u>Utg. balanse</u>
Emirates Link		-15493723.00		5147707.00
Stratum Reservoir LLC, Abu Dabi, 1999/2001				
Weatherford Labs Muscat LLC, Oman, 2003		541.00		1932233.00
Stratum Reservoir Mexico, S. de R.L. de C.V., Villahermosa, 2019		-2988071.00		8895348.00

**Konsernregnskap**

**Morselskapet sitt navn**

**Forretningskontor for morselskapet**



Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

**Fordringer**

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	76586460.00	27665614.00

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

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

**Kortsiktig gjeld**

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14924574.00	5729184.00

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

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

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

**Note**

9

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

**Opplysninger om:**

**Medlemmer av:**

**Mer om lån og sikkerhetsstillelse**

**Note**

8, 11,12, 13,14

**Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak**

Note 8 - Pensjoner Innskuddbasert pensjonsordning Innskudd i innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende. 31.12.2021 31.12.2020 Årets pensjonsordning inkl. arbeidsgiveragift 2 421 643 1 609 823 Netto pensjonskostnad 2 421 643 1 609 823 Note 11 - Salgsinntekter Per virksomhetsområde 31.12.2021 31.12.2020 Kjerneanalyser 94 176 288 98 090 131 PVT/Fluid 33 641 032 31 572 383 Lager/Logistikk 54 840 764 53 131 896 Annet 45 762 502 42 380 921 Sum 228 420 586 225 175 331 Geografisk fordeling 31.12.2021 31.12.2020 Norge 189 581 219 190 373 738 Qatar 13 987 766 16 086 385 Brasil 9 642 121 5 831 048 UK 676 352 7 809 316 Oman 3 457 378 2 299 626 Canada 2 281 931 0 Italia 2 149 746 0 Kazakstan 1 945 699 0



UAE 1 928 252 345 195 US 1 503 640 36 275 Tyskland 50 831 829 700 Ghana 706  
267 0 Øvrig 509 384 1 564 048 Sum 228 420 586 225 175 331 Note 12 -  
Langsiktige tilvirkningskontrakter Prosjekter i arbeid periodiseres i tråd  
med utført arbeid. Fullføringsgraden beregnes på bakgrunn av teknisk  
fremdrift i prosjektet. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres  
hele det beregnede tapet umiddelbart. Prosjekter som er under arbeid ført i  
balansen under kunderfordringer per 31.12.2021 Opptjent ikke fakturert  
inntekt 5 225 852 Prosjekter som er under arbeid ført i balansen under  
annen kortsiktig gjeld per 31.12.2021 Fakturert, ikke utført 1 257 302 Note  
13 - Finansinntekter og finanskostnader Finansinntekter per 31.12 består av  
følgende Renteinntekt 1 304 Valutagevinst 454 532 Sum 455 837  
Finanskostnader per 31.12 består av følgende Valutatap 357 578 Nedskrivning  
investering 5 190 590 Nedskrivning lån 12 167 029 Andre finanskostnader 187  
744 Sum 17 902 942 Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon  
Aksjekapitalen består av Antall Pålydende Balanseført Ordinære aksjer 160  
907 10 kr 1 609 070 Oversikt over aksjonærer i selskapet per 31.12 Ordinære  
aksjer Eierandel Stemmeandel Stratum Reservoir (UK) Holdings Ltd. 160 907  
100 % 100 %



Vår dato 11.01.2022	Din/Deres dato 10.01.2022	Saksbehandler Lars Waalorp
800 80 000 Skatteetaten.no	Din/Deres referanse	Telefon 90833418
Org.nr 974761076	Vår referanse 2022/5019613	Postadresse Postboks 9200 Grønland 0134 OSLO

STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS  
Fabrikkveien 37  
4033 STAVANGER

Att. Aleksander Lee Slang, KPMG

## Fritak for konsernregnskapsplikt for Stratum Reservoir (Norway) AS, org.nr. 938 130 027

Vi viser til deres brev av 10. januar 2022 hvor dere søker om fritak fra plikten til å utarbeide konsernregnskap for Stratum Reservoir (Norway) AS.

Skattekontoret finner med hjemmel i regnskapsloven § 3-7 fjerde ledd å kunne gi tillatelse til at det gjøres unntak for konsernregnskapsplikten for Stratum Reservoir (Norway) AS. Dispensasjonen gjelder så lenge opplysningene som danner grunnlaget for vedtaket ikke endres vesentlig.

Kopi av dette brev må sendes Regnskapsregisteret i Brønnøysund sammen med årsregnskapet mv. Det påligger den regnskapspliktige å dokumentere ved dette brev at tillatelsen er gitt.

### Bakgrunn

Stratum Reservoir (Norway) AS er morselskap i et underkonsern, hvor Energy Reservoir Holding LLC er det ultimate morselskapet og er hjemmehørende i USA. Konsernregnskap utarbeides av Energy Reservoir Holding LLC på engelsk språk etter US GAAP, hvor Stratum Reservoir (Norway) AS med datterselskaper er omfattet.

### Skattekontorets vurdering

Det forutsettes at Energy Reservoir Holding LLC utarbeider konsernregnskap som omfatter den regnskapspliktige og dennes datterselskaper. Det legges til grunn at dette konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med US GAAP og at kravene i regnskapsloven § 3-7 med forskrifter for øvrig følges. Bestemmelsene i regnskapsloven kapittel 8 gjelder tilsvarende for dette konsernregnskapet.

Når det gjelder hvilket språk morselskapet skal utarbeide konsernregnskapet på, vises det til forskrift av 7. september 2006 nr. 1062 til utfylling og gjennomføring mv. av regnskapsloven. Det følger av § 3-7-1 at konsernregnskapet foruten å være på norsk, kan være på svensk, dansk eller engelsk.

Skattekontoret gir etter en konkret helhetsvurdering tillatelse til at det gjøres unntak for konsernregnskapsplikten.



Vennligst oppgi vår referanse ved henvendelse i saken.

Med hilsen

Lars Waalorp  
seniorrådgiver  
Brukerdialog, brukerkontakt  
Skatteetaten

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



# **Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**

**Consolidated Financial Statements  
December 31, 2021 and 2020**



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**

**Index**

**December 31, 2021 and 2020**

---

	<b>Page(s)</b>
<b>Report of Independent Auditors</b> .....	1–2
<b>Consolidated Financial Statements</b>	
Balance Sheets .....	3
Statements of Comprehensive Loss.....	4
Statements of Owners' Equity.....	5
Statements of Cash Flows .....	6
Notes to Financial Statements .....	7–19



## Report of Independent Auditors

To the Board of Directors of Energy Reservoir Holdings, LLC

### **Opinion**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Energy Reservoir Holdings, LLC and its subsidiaries (the “Company”), which comprise the consolidated balance sheets as of December 31, 2021 and 2020, and the related consolidated statements of comprehensive loss, of owners’ equity, and of cash flows for the years then ended, including the related notes (collectively referred to as the “consolidated financial statements”).

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2021 and 2020, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America.

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America (US GAAS). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors’ Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are required to be independent of the Company and to meet our other ethical responsibilities, in accordance with the relevant ethical requirements relating to our audit. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### **Responsibilities of Management for the Consolidated Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, and for the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is required to evaluate whether there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Company’s ability to continue as a going concern for one year after the date the financial statements are available to be issued.

### **Auditors’ Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors’ report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not absolute assurance and therefore is not a guarantee that an audit conducted in accordance with US GAAS will always detect a material misstatement when it exists. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control. Misstatements are considered material if there is a substantial likelihood that, individually or in the aggregate, they would influence the judgment made by a reasonable user based on the financial statements.

PricewaterhouseCoopers LLP, 1000 Louisiana St., Suite 5800, Houston, TX 77002-5021  
T: (713) 356 4000, [www.pwc.com/us](http://www.pwc.com/us)



In performing an audit in accordance with US GAAS, we:

- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, and design and perform audit procedures responsive to those risks. Such procedures include examining, on a test basis, evidence regarding the amounts and disclosures in the financial statements.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. Accordingly, no such opinion is expressed.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of significant accounting estimates made by management, as well as evaluate the overall presentation of the consolidated financial statements.
- Conclude whether, in our judgment, there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about the Company's ability to continue as a going concern for a reasonable period of time.

We are required to communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit, significant audit findings, and certain internal control-related matters that we identified during the audit.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Houston, Texas

May 18, 2022



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Consolidated Balance Sheets**  
**December 31, 2021 and 2020**

<i>(amounts in thousands)</i>	2021	2020
<b>Assets</b>		
Current assets		
Cash and cash equivalents	\$ 5,444	\$ 7,635
Restricted cash	8,912	10,404
Accounts receivable, net	25,543	20,686
Receivable under Transition Services Agreement	1,502	-
Inventories	835	763
Prepaid expenses and other current assets	2,019	1,724
Total current assets	44,255	41,212
Property, plant, and equipment, net	29,522	41,908
Intangible assets, net	48,264	55,038
Other assets	105	217
Total assets	\$ 122,146	\$ 138,375
<b>Liabilities and Stockholders' Equity</b>		
Current liabilities		
Current portion long term debt	\$ -	\$ 3,000
Accounts payable	5,033	3,608
Accrued and other current liabilities	9,756	9,505
Deferred revenue	2,176	1,726
Escrowed funds due to former owner	8,527	10,022
Due under Transition Services Agreement	-	2,096
Total current liabilities	25,492	29,957
Long-term debt	5,500	4,500
Deferred tax liabilities	3,374	3,929
Total liabilities	34,366	38,386
Commitments and contingencies (Note 9)		
Owners' Equity		
Class A-1 units, par value \$1 per unit, unlimited amount issuable, 206,000 units issued and outstanding at December 31, 2021 and 2020	206,000	206,000
Class A-2 units, par value \$1 per unit, unlimited amount issuable, 550 units issued and outstanding at December 31, 2021 and 2020	550	550
Class A-3 units, par value \$1 per unit, unlimited amount issuable, 3,500 and 0 units issued and outstanding at December 31, 2021 and 2020	3,500	-
Accumulated other comprehensive loss	(1,951)	(1,593)
Accumulated deficit	(121,673)	(106,618)
Owners' equity attributable to Energy Reservoir	86,426	98,339
Noncontrolling interest	1,354	1,650
Total owners' equity	87,780	99,989
Total liabilities and owners' equity	\$ 122,146	\$ 138,375

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Consolidated Statements of Comprehensive Loss**  
**Years Ended December 31, 2021 and 2020**

<i>(amounts in thousands)</i>	2021	2020
Revenue	\$ 74,023	\$ 73,790
Cost of goods sold	52,166	54,012
Selling, general, and administrative expense	17,828	16,887
Goodwill impairment	-	63,953
Loss on sale of land and building	-	779
Depreciation and amortization expense	21,901	21,581
Operating income (loss)	(17,872)	(83,422)
<b>Other (income) expense</b>		
Interest expense	811	670
Transaction costs	-	1,963
Other, net	(3,666)	(146)
Loss before income taxes	(15,017)	(85,909)
Income tax expense	202	1,267
Net loss	(15,219)	(87,176)
Net income (loss) attributable to noncontrolling interest	(164)	190
Net loss attributable to Energy Reservoir	(15,055)	(87,366)
Other comprehensive loss	(358)	(929)
Total comprehensive loss	(15,413)	(88,295)
Comprehensive loss attributable to noncontrolling interest	(132)	(418)
Comprehensive loss attributable to Energy Reservoir	\$ (15,281)	\$ (87,877)

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Consolidated Statements of Owners' Equity**  
**Years Ended December 31, 2021 and 2020**

	Units		Par Value	Accumulated Deficit	Accumulated Other Comprehensive Income (Loss)	Noncontrolling Interest	Total Owners' Equity
	Outstanding Number						
<i>(amounts in thousands, except per share amounts)</i>							
<b>Balances at December 31, 2019</b>	206,300	\$	206,300	\$ (19,252)	\$ 56	\$ 740	\$ 187,844
Issuance of A-2 units	250		250	-	-	-	250
Net Income (loss)	-		-	(87,366)	-	190	(87,176)
Foreign currency translation	-		-	-	(1,649)	720	(929)
<b>Balances at December 31, 2020</b>	206,550		206,550	(106,618)	(1,593)	1,650	99,989
Issuance of A-3 units	3,500		3,500	-	-	-	3,500
Net loss	-		-	(15,055)	-	(164)	(15,219)
Foreign currency translation	-		-	-	(358)	(132)	(490)
<b>Balances at December 31, 2020</b>	210,050	\$	210,050	\$ (121,673)	\$ (1,951)	\$ 1,354	\$ 87,780

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Consolidated Statements of Cash Flows**  
**Years Ended December 31, 2021 and 2020**

<i>(amounts in thousands)</i>	2021	2020
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Net loss	\$ (15,219)	\$ (87,176)
Adjustments to reconcile net loss to cash provided by (used in) operating activities		
Depreciation and amortization expense	21,901	21,581
Goodwill impairment	-	63,953
Loss on sale of fixed assets	-	779
Bad debt recoveries	(300)	(835)
Foreign currency loss	160	176
Deferred taxes	(555)	(267)
Changes in assets and liabilities		
Accounts receivable	(4,557)	14,121
Inventories	(72)	(133)
Prepaid expenses and other assets	(1,685)	(351)
Accounts payable	1,425	(2,735)
Accrued and other current liabilities	(1,395)	(8,405)
Net cash provided by (used in) operating activities	<u>(297)</u>	<u>708</u>
<b>Cash flows from investing activities</b>		
Purchase of fixed assets	(2,741)	(4,124)
Proceeds from sale of fixed assets	-	3,797
Payment on deferred closings	(1,495)	(1,003)
Net cash used in investing activities	<u>(4,236)</u>	<u>(1,330)</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Borrowings under credit facility	1,000	5,500
Payments for term loan	(3,000)	(3,000)
Payments for revolving line of credit	-	(1,000)
Proceeds from stock issuance	3,500	250
Net cash provided by financing activities	<u>1,500</u>	<u>1,750</u>
Effects of exchange rate on cash	(650)	(1,105)
Net increase (decrease) in cash	<u>(3,683)</u>	<u>23</u>
<b>Cash, cash equivalents, and restricted cash</b>		
Beginning of period	<u>18,039</u>	<u>18,016</u>
End of period	<u>\$ 14,356</u>	<u>\$ 18,039</u>
<b>Supplemental disclosure of cash flow information</b>		
Cash paid during the period for		
Income taxes	\$ 1,532	\$ 1,279
Interest paid	378	595
<b>Noncash investing activities</b>		
Purchase price in escrow	\$ 8,527	\$ 10,022
Purchase adjustment to goodwill & intangible assets	-	389

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

(amounts in thousands)

**1. Organization**

Energy Reservoir Holdings, LLC and its subsidiaries (collectively referred to as the “Company”) operate customer-focused laboratories to enable the discovery and sustainable development of energy resources through applied geosciences. The Company supports energy resource investment and divestiture strategies worldwide through the analysis and interpretation of rocks and fluids, with specialization in reservoir characterization, laboratory services and instrumentation designed to deliver scientific insights in upstream, midstream and mining operations.

The Company is a Delaware limited liability company and is headquartered in Houston, Texas. The Company operates on a world-wide basis with facilities located in 18 countries, including those within North and South America, Europe, the Middle East, and Asia Pacific.

**2. Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of Presentation**

The consolidated financial statements are prepared in US dollars in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America (“US GAAP”).

**Use of Estimates**

The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in the United States (“US”) requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts reported in the financial statements and accompanying notes. Actual results could differ from those estimates.

**Principles of Consolidation**

The accompanying consolidated financial statements have been prepared in accordance with US GAAP and include the accounts of the Company and the subsidiaries for which it has a controlling financial interest. All intercompany accounts and transactions have been eliminated.

Noncontrolling interest constitutes the equity attributable to minority owners of consolidated subsidiaries of the Company which are not wholly owned. This interest is recorded as a portion of equity separate from that of the Company, with the amount of consolidated net income attributable to noncontrolling interests clearly presented in the consolidated statements of comprehensive income.

**Cash and Cash Equivalents**

The Company considers cash on hand, cash in banks and all highly liquid investment instruments with original maturities of three months or less to be cash and cash equivalents.

The following table provides a reconciliation of cash, cash equivalents, and restricted cash reported within the statements of financial position that sum to the total of the same such amounts shown in the statements of cash flows.

	2021	2020
Cash and cash equivalents	\$ 5,444	\$ 7,635
Restricted cash	8,912	10,404
Total cash, cash equivalents, and restricted cash shown in the statement of cash flows	<u>\$ 14,356</u>	<u>\$ 18,039</u>



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

---

*(amounts in thousands)*

**Restricted Cash**

The restricted cash balance at December 31, 2021 and 2020 consists primarily of cash escrowed for the payment of deferred closing fees related to the 2019 acquisition of the Company. Such amounts were disbursed subsequent to year end in March 2022.

**Accounts Receivable**

Accounts receivable are recorded at the invoiced amount and do not bear interest. The allowance for doubtful accounts is the Company's estimate of the amount of probable credit losses in the Company's existing accounts receivable; however, changes in circumstances relating to accounts receivable may result in a requirement for additional allowances in the future. The Company reviews its allowance for doubtful accounts on a customer account basis. Account balances are charged against the allowance after all collection efforts have been exhausted and the potential for recovery is considered remote. The allowance for doubtful accounts as of December 31, 2021 and 2020 was \$0.4 million and \$0.7 million, respectively.

**Inventories**

Inventories consist of supplies and other raw materials which are stated at the lower of cost (average costing method) or net realizable value.

**Property, Plant, and Equipment, Net**

Property, plant, and equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is calculated using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets with no estimated residual value. Leasehold improvements are amortized over the shorter of their economic useful life or the life of the lease.

The estimated useful lives of the assets are as follows:

	<b>Number of Years</b>
Office equipment, furniture and fixtures	3 to 7
Machinery and equipment	4 to 8
Transportation equipment	1 to 7
Buildings and improvements	38 to 40
Leasehold improvements	Life of lease

Maintenance and repairs are charged to expense when incurred. Renewals and betterments that extend the life or improve existing properties are capitalized. Upon disposition or retirement of property, plant, and equipment, the cost and related accumulated depreciation are removed, and any resulting gain or loss is credited or charged to operations.

**Intangible Assets**

The Company amortizes identifiable intangible assets, consisting of customer relationships and intellectual property, because these assets have finite lives. Amortization is calculated using the straight-line method over the estimated useful lives of the intangible assets, which are 10 years for both intellectual property and customer relationships.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

---

(amounts in thousands)

**Goodwill**

Goodwill represents the excess of cost over the fair value of net assets of businesses acquired. Accounting for business combinations requires the Company to make use of estimates and judgments to allocate the purchase price paid for acquisitions to the fair value of the tangible and identifiable intangible assets. Goodwill is tested at the reporting unit level annually for impairment and is reviewed for impairment more frequently if events and circumstances indicate that the asset might be impaired.

The Company performs a one-step impairment test in accordance with Accounting Standards Update No. 2017-04, *Intangibles – Goodwill and Other (Topic 350): Simplifying the Accounting for Goodwill Impairment*. Under the one-step impairment test, the fair value of the reporting unit is compared with its carrying value (including goodwill). If the fair value of the reporting unit is less than its carrying value, an impairment loss should be recognized in the amount by which the reporting unit's carrying value exceeds its fair value, not to exceed the carrying amount of goodwill. The fair value of the reporting unit is determined using both an income and market-based approach, which are based upon projections of future operations and similar market transactions as of the valuation date, respectively. Determining the fair value of a reporting unit requires judgment and the use of significant estimates and assumptions. Such estimates and assumptions include revenue growth rates, operating margins, discount rates, weighted average costs of capital and future market conditions, among others.

Due to continuing downturns in the Company's principal markets and the impacts of COVID-19 in 2020, the Company fully impaired its goodwill balance of 64.0 million which was recorded as a component of loss from operations for the year ended December 31, 2020.

**Impairment of Long-Lived Assets**

Long-lived assets held and used by the Company are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. For purposes of evaluating the recoverability of long-lived assets, the recoverability test is performed using undiscounted future net cash flows of assets grouped at the lowest level for which there are identifiable cash flows that are independent of the cash flows of other groups of assets. If the undiscounted future net cash flows are less than the carrying amount of the asset, the asset is deemed impaired. The amount of the impairment is measured as the difference between carrying value and the fair value of the asset. No impairments of long-lived assets were recorded for the years ended December 31, 2021 and 2020.

**Revenue Recognition**

The Company accounts for revenue in accordance with Accounting Standards Update ("ASU") 2014-09, *Revenue from Contracts with Customers (Topic 606)*, whereby revenue is recognized when a customer obtains control of promised goods or services and is recognized in an amount that reflects the consideration which the entity expects to receive in exchange for those goods or services. The principles in the standard should be applied using a five-step model that includes 1) identifying the contract(s) with a customer, 2) identifying the performance obligations in the contract, 3) determining the transaction price, 4) allocating the transaction price to the performance obligations in the contract, and 5) recognizing revenue when (or as) the performance obligations are satisfied.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

(amounts in thousands)

The following table presents the detail of revenue from customer contracts as recorded in the consolidated statements of comprehensive income:

	2021	2020
Lab service revenues	\$ 69,122	\$ 69,685
Product sales revenue	3,127	2,841
Reimbursables revenue	1,774	1,264
Revenue from contracts with customers	<u>\$ 74,023</u>	<u>\$ 73,790</u>

**Lab Service Revenues**

For lab service revenues, the Company will contract with the customer to provide certain geoscientific analyses and services nominated by the customer for a particular fluid or core sample. Each designated analysis nominated by the customer constitutes a unique performance obligation within the contract, and contracts may contain multiple performance obligations dependent on the specific analyses nominated by the customer. Revenue from lab services is recognized at a point-in-time upon satisfaction of a particular performance obligation, which typically occurs upon completion of a designated service and transmission of the data results to the customer or satisfaction of customer contract requirements. The transaction price for lab services (i.e., the amount that the Company has the right to under the terms of the contract with the customer) is the standalone price of each analysis completed and charged to the customer. The transaction price is typically settled within 30-45 days of the satisfaction of the performance obligation. With respect to taxes assessed by governmental authorities that are imposed upon service transactions and collected by the Company from its customer, the Company's policy is to exclude such amounts from revenues.

**Product Sales Revenue**

For product sales revenues, the Company will contract with the customer to provide certain supplies and materials nominated by the customer. Under such contracts, the Company typically has one defined performance obligation related to provision of the contracted good or product to the customer. Revenue from the sale of goods is recognized upon satisfaction of the performance obligation, which occurs at a point-in-time upon transfer of control of the product. The transaction price (i.e., the amount that the Company has the right to under the terms of the sales contract with the customer) is the standalone sales price of each individual good and is typically settled within 30-45 days of the satisfaction of the performance obligation. The Company treats shipping and handling activities as a pass-through cost with revenue recognized, offset by the costs recognized in cost of sales. With respect to taxes assessed by governmental authorities that are imposed upon sales transactions and collected by the Company from its customers, the Company's policy is to exclude such amounts from revenues.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

---

*(amounts in thousands)*

**Reimbursables Revenue**

Reimbursables revenue consists of a direct pass through of reimbursable costs incurred and has no associated mark-up. This revenue is recognized upon satisfaction of the related performance obligation, which occurs at the transfer of control of the related lab service or product sales.

The amount of revenue recognized may not equal customer cash payments because performance obligations are satisfied at differing times than cash receipt. The differences between revenue recognition and cash payments received are reflected in accounts receivable, other assets or deferred revenue, as appropriate. Revenue allocated to remaining performance obligations represents contracted revenue that has not yet been recognized and includes deferred revenue as well as amounts that will be invoiced and recognized as revenue in future periods. Contracted but not yet recognized revenue was approximately \$2.2 million and \$1.7 million as of December 31, 2021 and 2020, respectively. The Company expects to recognize all of the amount as revenue over the next 12 months.

**Income Taxes**

Income taxes are accounted for under the asset and liability method. Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statement carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax basis and operating loss and tax credit carryforwards. Deferred tax assets and liabilities are measured using enacted tax rates expected to apply to taxable income in the years in which those temporary differences are expected to be recovered or settled. The effect on deferred tax assets and liabilities of a change in tax rates is recognized in income in the period that includes the enactment date. A valuation allowance, if necessary, is provided against deferred tax assets if it is considered more likely than not that the deferred tax assets will not be realized.

The Company accounts for uncertainty in income taxes recognized in the financial statements in accordance with Accounting Standards Codification ("ASC") 740, *Income Taxes*, by prescribing a recognition threshold and measurement attribute for the financial statement recognition and measurement of a tax position taken or expected to be taken in a tax return. This guidance prescribes a two-step process of (1) determining whether it is more likely than not (defined as a likelihood of greater than 50 percent) that a tax position will be sustained upon examination, including resolution of any related appeals or litigation processes and (2) measuring the amount of benefit to recognize in the financial statements determined as the largest amount of benefit that is more likely than not to be realized upon ultimate settlement. The Company's policy is to classify penalties and interest related to unrecognized tax benefits as part of its provision for income taxes.

**Incentive-Based Compensation**

The Company accounts for incentive-based compensation activities in accordance with ASC 718, *Compensation – Stock Compensation*. ASC 718 requires that all incentive-based instruments probable of vesting be measured at the fair value of the award, with such cost being recognized as compensation expense in the consolidated statements of comprehensive income over the requisite service period of the award.

The determination of the fair value of incentive-based awards is estimated using the Black-Scholes option-pricing model and requires the use of highly subjective assumptions relating to potential minimum and maximum range of values at which holders of equity units may receive value, the term that the awards would be outstanding based on estimates used by similar public entities and the Company's own expectations, and a risk-free interest rate. The Company estimates volatility using volatilities of publicly held companies similar to the Company. The Company assumes an estimated dividend yield of zero in its calculations, since it has not historically paid dividends on its equity units and does not anticipate paying dividends in the future.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

---

*(amounts in thousands)*

**Foreign Currency Translation**

The items included in the financial statements are initially recognized in the functional currency, which is defined for each group company based on its primary economic environment. The presentation currency of the consolidated financial statements is the U.S. dollar.

The effects of exchange rate changes related to the translation of functional currencies to the reporting currency of U.S. dollars are reflected in accumulated other comprehensive income. The effects of exchange rate changes related to transactions in other than the functional currency are included in other income as incurred. Net foreign currency loss recorded in other income was \$.2 million for the years ended December 31, 2021 and 2020.

**Fair Value Measurements**

The Company's financial instruments consist primarily of cash and cash equivalents, accounts receivable, accounts payable, and debt instruments. The carrying amount of the Company's cash and cash equivalents, accounts receivable, and accounts payable, approximate their respective fair values because of the relatively short maturity of these instruments.

The authoritative guidance related to fair value defines a hierarchy of inputs to valuation techniques based upon whether those inputs reflect assumptions other market participants would use based upon market data obtained from independent sources (observable inputs). The following summarizes the fair value hierarchy:

- Level 1 Inputs utilize quoted prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 Inputs utilize data points other than quoted prices included in Level 1 that are observable such as quoted prices, interest rates and yield curves.
- Level 3 Inputs are unobservable data points for the asset or liability, and includes situations where there is little, if any, market activity for the asset or liability.

The Company does not have any financial instruments classified within Level 2 or Level 3 of the fair value hierarchy.

**Risk and Uncertainties**

In the ordinary course of its operations, the Company may be subject to risks and uncertainties that could impact its operating environment and financial results.

The Company's business could be negatively affected by an outbreak of an infectious disease, such as the recent COVID-19 pandemic, due to the consequences of the actions taken by companies and governments to contain and control the virus. Such consequences could have an adverse impact on the Company's ability to secure and perform under revenue contracts, modify demand for our services, impact staff resources, and disrupt the worldwide economy. The Company is unable to predict the ultimate impact of the COVID-19 pandemic at this time.

As a provider to the oil and gas industry, the Company's revenue, profitability, and future growth are substantially dependent upon the prevailing and future prices for oil and natural gas, which are dependent upon numerous factors beyond its control such as economic, political and regulatory developments and competition from other energy sources. The energy markets have historically been very volatile and there can be no assurance that oil and natural gas prices will not be subject to wide fluctuations in the future.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

---

*(amounts in thousands)*

A substantial or extended decline in oil and natural gas prices could have a material adverse effect on the Company's financial position, results of operations, and cash flows. Other risks and uncertainties that could affect the Company in the current price environment include, but are not limited to, counterparty credit risk related to receivables, access to credit markets and ability to meet financial ratios and covenants in its financing agreements.

**Concentration of Credit Risk**

Most of the Company's revenues are from customers in the petroleum industry. For the years ended December 31, 2021 and 2020, 19 and 13 customers accounted for 76.3% and 64.2% of the Company's consolidated revenues, respectively. As of December 31, 2021 and 2020, accounts receivable from 9 and 11 customers comprised 62.6% and 58.4% of the Company's consolidated receivable balance, respectively.

The Company generated 41.0% and 36.1% of its revenue from domestic operations for the years ended December 31, 2021 and 2020, respectively. Net assets in foreign countries were approximately \$38.9 million and \$59.0 million at December 31, 2021 and 2020, respectively.

**Government Assistance**

One provision of the Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security (CARES) Act is the Employee Retention Credit which was designed to encourage eligible employers financially impacted by the coronavirus to keep employees on their payroll. The fully refundable tax credit is based upon qualified retention wages and allows eligible employers to claim the credit by reducing their deposits of federal employment taxes and claiming an advance of any remaining credit. The CARES Act originally provided credits for qualified retention wages in 2020, but a second round was extended through Q3 2021, with varying eligibility and claim amounts applicable.

The Company determined it qualified as an eligible employer who had incurred qualified retention wages under the second round of the Employee Retention Credit program for the period from January 1, 2021 to September 30, 2021. The Company has recognized government grant income of \$3.9 million related to Employee Retention Credits which was recorded as other income within the consolidated statement of comprehensive loss for the year ended December 31, 2021.

**Recent Accounting Pronouncements**

In February 2016, the Financial Accounting Standards Board ("FASB") issued ASU No. 2016-02, *Leases (Topic 842)*, which requires lessees to recognize in the balance sheets a liability to make lease payments (the lease liability) and a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset for the lease term for all leases with terms longer than 12 months. Leases with a term of 12 months or less will be accounted for in a manner similar to existing guidance for operating leases. Recognition, measurement and presentation of expenses will depend on classification as a finance or operating lease. In April 2020, the FASB amended the effective date of this ASU until annual periods beginning after December 15, 2021 for nonpublic entities. Early adoption is permitted. The Company has not yet determined the potential impact of this ASU on its consolidated financial statements and related disclosures.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

(amounts in thousands)

In June 2016, the FASB issued ASU No. 2016-13, *Financial Instruments—Credit Losses*, which will require entities to use a forward-looking expected loss approach instead of the incurred loss approach in effect today when estimating the allowance for credit losses. In 2018, the FASB issued ASU No. 2018-19, *Codification Improvements to Topic 326, Financial Instruments—Credit Losses*, to amend the effective date of ASU 2016-13 for annual reporting periods for nonpublic entities, which is now effective for annual and interim reporting periods in 2022 for nonpublic entities. This ASU must be adopted simultaneously with ASU 2016-13. The Company has not yet determined the potential impact of this ASU on its consolidated financial statements and related disclosures.

**3. Property, Plant, and Equipment**

Property, plant, and equipment consisted of the following at December 31, 2021 and 2020:

	2021	2020
Land	\$ 143	\$ 143
Buildings and improvements	339	276
Leasehold improvements	23,533	23,601
Office equipment, furniture and fixtures	5,831	5,716
Machinery and equipment	37,203	35,463
Transportation equipment	175	172
Construction in progress	2,213	1,371
	<u>69,437</u>	<u>66,742</u>
Accumulated depreciation	<u>(39,915)</u>	<u>(24,834)</u>
	<u>\$ 29,522</u>	<u>\$ 41,908</u>

Depreciation expense for the years ended December 31, 2021 and 2020 was \$15.1 million, and \$15.0 million, respectively.

**4. Intangible Assets**

Intangible assets consisted of the following at December 31, 2021 and 2020:

	2021	2020
Customer relationships	\$ 63,145	\$ 63,145
Intellectual property	2,655	2,655
	<u>65,800</u>	<u>65,800</u>
Accumulated amortization	<u>(17,536)</u>	<u>(10,762)</u>
	<u>\$ 48,264</u>	<u>\$ 55,038</u>

Total amortization expense for the year ended December 31, 2021 and 2020 was \$6.8 million and \$6.6 million, respectively.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

(amounts in thousands)

Future amortization expense of intangible assets is estimated as follows:

<b>Year Ending December 31,</b>	
2022	\$ 6,580
2023	6,580
2024	6,580
2025	6,580
2026	6,580
Thereafter	15,364
	<u>\$ 48,264</u>

**5. Goodwill**

The changes in the carrying amount of goodwill for the year ended December 31, 2020 was as follows:

<b>Balance at January 1, 2020</b>	\$ 63,704
Adjustments to goodwill following initial purchase accounting	249
Goodwill impairment	(63,953)
<b>Balance at December 31, 2020</b>	<u>\$ -</u>

The Company's goodwill balance was fully impaired as of December 31, 2020.

**6. Accrued Liabilities**

The Company's accrued liabilities consisted of the following at December 31, 2021 and 2020:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Salaries, wages and employee benefits	\$ 4,735	\$ 4,476
Income tax payable	1,366	1,612
Taxes other than income	2,816	2,472
Other accrued expenses	839	945
	<u>\$ 9,756</u>	<u>\$ 9,505</u>



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

(amounts in thousands)

**7. Long-Term Debt**

Long-term debt as of December 31, 2021 and 2020 was as follows:

	2021	2020
Term loan	\$ -	\$ 3,000
Revolving loan facility borrowings	5,500	4,500
	<u>5,500</u>	<u>7,500</u>
Less: Current portion	-	(3,000)
	<u>\$ 5,500</u>	<u>\$ 4,500</u>

In 2019, the Company entered into a credit agreement (the "Credit Agreement") consisting of a \$30 million revolving loan facility (the "Revolving Loan Facility"). In October 2020, the Credit Agreement was amended to reduce the borrowing capacity of the Revolving Loan Facility to \$10 million and to convert \$6 million of the outstanding balance on the Revolving Loan Facility to a term loan commitment ("the Term Loan Commitment").

Amounts borrowed under the Term Loan Commitment bore interest at a rate determined according to the type of borrowing as defined in the Credit Agreement (5.25% as of December 31, 2020) and were due and payable quarterly. The Term Loan Commitment was repaid in full in December 2021 in accordance with the stated maturity.

The maturity date of the Revolving Loan Facility is April 30, 2023, with any remaining outstanding borrowings on the Revolving Loan Facility due upon maturity. Available borrowing capacity under the Revolving Loan Facility, net of outstanding letters of credit, was \$0.9 million as of December 31, 2021.

Substantially all the Company's real, personal and mixed property serve as collateral for the Credit Agreement. Per the terms of its Credit Agreement, the Company is subject to certain financial covenants, including a leverage ratio and a fixed charge coverage ratio. The Company is also subject to certain restrictive covenants that limit restricted payments, transactions with affiliates, incurrence of debt, asset sales, sale and lease back transactions and liens on properties. As of December 31, 2021 and 2020, the Company was in compliance with its debt covenants.

In the event of a continued downturn within the oil and gas markets, the Company may not remain in compliance with its financial covenants in fiscal year 2022. In the event a violation is reported, and an amendment or waiver could not be secured with the financial institution, the Company would seek to cure the violation by paying down its outstanding debt as necessary to regain compliance under the credit agreement. Management of the Company believes it has sufficient sources of cash available to remedy such covenant violation should it arise.

**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020***(amounts in thousands)***8. Income Taxes**

Income tax expense for the years ended December 31, 2021 and 2020 is summarized as follows:

	2021	2020
<b>Current</b>		
Federal	\$ -	\$ -
State	26	-
Foreign	731	1,534
	<u>757</u>	<u>1,534</u>
<b>Deferred</b>		
Federal, state, and foreign	(555)	(267)
Income tax expense	<u>\$ 202</u>	<u>\$ 1,267</u>

The Company's earnings are not subject to U.S. federal and state income tax as it is a limited liability company treated as a partnership and any associated taxes are due at the partner level. For the years ended December 31, 2021 and 2020, the effective tax rates differ from the statutory federal tax rate due primarily to the deferred tax asset valuation allowance and US income taxed to the Company's owners rather than to the Company

	2021	2020
<b>Deferred tax assets</b>		
Foreign net operating loss carryforwards	\$ 2,044	\$ 904
Goodwill impairment	-	1,196
Deferred tax assets	<u>2,044</u>	<u>2,100</u>
Less: Valuation allowance	<u>(2,044)</u>	<u>(2,100)</u>
	-	-
<b>Deferred tax liabilities</b>		
Intangible assets and property and equipment	(2,967)	(3,243)
Other liabilities	(407)	(686)
Deferred tax liabilities	<u>(3,374)</u>	<u>(3,929)</u>
Deferred tax liability, net	<u>\$ (3,374)</u>	<u>\$ (3,929)</u>

US tax law includes provisions for Global Intangible Low-Taxed Income ("GILTI"), under which taxes on foreign income are imposed in excess of a deemed return on tangible assets of foreign corporations. In general, this income is effectively taxed at a 10.5% tax rate. Under US GAAP, the Company is allowed to make an accounting policy election of either (i) treating taxes due on future US inclusions in taxable income related to GILTI as a current-period expense when incurred (the "period cost method"), or (ii) factoring such amounts into a Company's measurement of its deferred taxes (the "deferred method"). The Company has elected to account for GILTI using the period cost method. There was no expense related to GILTI for the years ended December 31, 2021 or 2020.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

*(amounts in thousands)*

**9. Commitments and Contingencies**

The Company is involved in various claims and legal actions arising in the ordinary course of business. In the opinion of management, the ultimate disposition of these matters is unlikely to have a material adverse effect on the Company's consolidated financial position, results of operations, or liquidity.

The Company is obligated under operating leases, principally for the use of offices. Minimum rental expenses are recognized over the term of the lease. When a lease contains a fixed escalation of the minimum rent or rent holidays, the related rent expense is recognized on a straight-line basis over the lease term and the difference between the recognized rental expense and the amounts payable under the lease are recognized as deferred lease credits. Total rent expense was approximately \$6.2 million and \$6.0 million for the years ended December 31, 2021 and 2020, respectively.

The Company's future minimum lease commitments are as follows:

<b>Year Ending December 31,</b>	
2022	\$ 5,306
2023	3,690
2024	2,980
2025	2,716
2026	2,143
Thereafter	<u>10,867</u>
	<u>\$ 27,702</u>

**10. Incentive-Based Compensation Plan**

The Successor Company's organizing documents authorize the Board of Directors to issue up to 1,000,000 Class B and 1,000,000 Class C units (together the "Incentive Units") as incentive awards in the form of profits interests to service providers and employees of the Company. In the event of vesting, holders of the Incentive Units would be entitled to participate in profits of the Company after designated returns were distributed to the Class A unit holders as stipulated per the LLC agreement.

Both Class B units and Class C units consist of time vesting units, which vest ratably over a three-year period contingent upon continued service to the Company, and change of control units, which vest immediately prior to a change in control of the Company. The Company had issued a total of 500,000 and 470,000, respectively, of each class of units to employees of the Company as of each of the years ended December 31, 2021 and 2020 of which 60,000 units were forfeited in 2021. Vested Class B units and Class C units each amounted to 190,000 as of December 31, 2021.

The Class B units and Class C units had a fair market value of \$0 as of their respective issuance dates, and the Company has not recognized any compensation expense associated with such awards within the consolidated statements of comprehensive loss for the years ended December 31, 2021 and 2020.



**Energy Reservoir Holdings, LLC and Subsidiaries**  
**Notes to Consolidated Financial Statements**  
**December 31, 2021 and 2020**

---

*(amounts in thousands)*

**11. Subsequent Events**

The Company has evaluated subsequent events for potential recognition or disclosure in the financial statements through May 18, 2022, the date the financial statements were available to be issued.

On May 13, 2022, the Company entered into a credit agreement with a financial institution which provided for a Term Loan of \$5.5 million and a revolving line of credit with borrowing capacity determined at the lesser of \$10.0 million or the available Borrowing Base, which is determined based upon eligible accounts receivable. The proceeds from the new credit agreement were used by the Company, in part, to extinguish its existing revolving loan facility which held a balance of \$5.5 million as of December 31, 2021.

The Term Loan bears interest at the greater of the Prime Rate or 3.0% due and payable quarterly, with principal installments of approximately \$0.5 million due and payable quarterly commencing in October 2022 with all remaining unpaid principal due upon maturity in May 2025. Borrowings on the revolving line of credit bear interest at the greater of the Prime Rate or 3.0% due and payable monthly, with all outstanding principal due upon maturity in May 2025. The credit agreement is collateralized by substantially of the assets of the Company and subjects the Company to certain restrictive and financial covenants, including a fixed charge coverage ratio and a consolidated senior leverage ratio.



## Årsberetning 2021

### Stratum Reservoir (Norway) AS

Adresse: Fabrikkveien 37, 4033 STAVANGER

Org.nr: 938 130 027 MVA

#### Virksomhetens art

Stratum Reservoir (Norway) AS fremskaffer data og informasjon som bidrar til at selskapets kunder produserer olje og gass på en økonomisk optimal måte. Informasjonen består av data fremskaffet av analyse av reservoarbergarter samt analyse for å bestemme olje og gassegenskaper. Selskapets kunder er norske og internasjonale oljeselskap.

Selskapet har forretningsadresse i Stavanger. Hovedlaboratoriet for kjerne- og fluidanalyser ligger i Stavanger (Forus). Lager for borekjerner og lager for olje- og gassprøver ligger i henholdsvis Sandnes og Sola kommune. Stratum Reservoir (Norway) AS har i tillegg avdelingskontor i Trondheim, hvor en har velutstyrte, moderne laboratorier for testing av bergarters strømningsegenskaper og fysiske egenskaper. Selskapet har langsiktige kontrakter for lagring av kjerneprøver, olje- og gassprøver.

Stratum Reservoir (Norway) AS har datterselskap med laboratorier i Abu Dhabi (de Forente Arabiske Emirater), Muscat (Oman), Rio de Janeiro (Brasil) og Villahermosa (Mexico).

#### Utvikling i resultat og stilling

Omsetningen er i 2021 228,4 millioner kroner, en økning på 1,4% fra 2020. Årsresultatet etter skatt ble 11,3 millioner kroner, en nedgang på 55% fra 2020. Totalkapitalen var ved utgangen av året 193,3 millioner kroner, sammenlignet med 140,7 millioner kroner året før. Egenkapitalen pr. 31.12.2021 var 64 % sammenlignet med 69 % i 2020.

Stratum Reservoir (Norway) AS ble lite påvirket av Covid-19 pandemien i 2021, og driften gikk som planlagt gjennom hele året.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av foretakets virksomhet og stilling.

#### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Styret bekrefter at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets oppfatning, gir det fremlagte resultatregnskapet og balansen med noter fyllestgjørende informasjon om driften og stillingen ved årsskiftet. Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold. Det har ikke inntruffet vesentlige forhold av betydning etter årsskiftet.

#### Styreansvarsforsikring for styret og daglig leder

Selskapet har ikke tegnet forsikring for styret eller daglig leder.

#### Arbeidsmiljø og HMS

Sykefraværet i selskapet var på 4,2% i 2021, mot 5,8% i 2020. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker med store personskader eller materielle skader som resultat.

Selskapet har en årlig HMS handlingsplan som følges opp gjennom internkontroll utført av verneombud, avdelingsledere og HMS-avdelingen i fellesskap. Selskapets arbeidsmiljøutvalg har avholdt regelmessige møter gjennom året. HMS relaterte saker blir også tatt opp i ledelsen.



## Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn i forhold til karrieremuligheter og lønn.

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av året var 96 hvorav 25 kvinner. I tillegg hadde vi i gjennomsnitt 42 innleide, hvorav 28 kvinner

Selskapet er ikke kjent med problemstillinger hvor ansatte har opplevd seg urettmessig behandlet, karrieremessig eller lønnsmessig, på grunnlag av kjønn.

I løpet av 2021 har det vært utviklet i gjennomsnitt 9 uker foreldrepermisjon per ansatt blant 6 ansatte som har rett til slik permisjon.

## Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

## Ytre miljø

Selskapet bruker kjemikalier, oljer og løsemidler i sitt daglige virke, og håndterer og deponerer dette på en forsvarlig måte. Stratum Reservoir (Norway) AS har utviklet prosedyrer som håndterer helsefarlige kjemikalier brukt ved offshore operasjoner. Selskapet har patent på denne prosedyren. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø og arbeider aktivt med Helse, Miljø og Sikkerhet – HMS. Selskapet er sertifisert av Det Norske Veritas i henhold til ISO 9001:2015. Kvalitetssikring er integrert i systemet. Selskapet er i tillegg godkjent ihht IOGP 510.

## Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte økonomisk risiko for selskapet gjennom aktivitet i flere land. Selskapet har også betydelige mellomværende i fremmed valuta pr 31.12.21. Det er ikke inngått større sikringsinnsparinger som termin-, forward- eller opsjonshandler i 2021.

## Kredittrisiko

Selskapet er også eksponert for tap på kundefordringer. Risikoen for vesentlige tap vurderes imidlertid som lav ettersom størstedelen av kundeporteføljen består av operatørselskap og andre tyngre aktører innen oljeindustrien med god betalingsevne. Risikoen avdempes også med en tett oppfølging av utestående krav.

## Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter har gått ned med bidro negativt med 16,4 millioner i 2021. I løpet av 2021 har likviditetsbeholdningen blitt redusert 5,0 millioner kroner.

## Resultatdisponering

### Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat i selskapet:

Overføringer annen EK	NOK 11 265 433
Totalt	NOK 11 265 433

Side 3



Stavanger, 19.09.22  
Styret for Stratum Reservoir (Norway) AS

Ragnar Aune Melhus  
Daglig Leder/Styreformann

Rune Lund Hansen  
Styremedlem og ansatt repr.

Sverre Ragnar Dreier  
Styremedlem



**STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS**

**ÅRSRAPPORT FOR 2021**

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter



## Stratum Reservoir Norway AS

### Resultatregnskap

Salgsinntekter og driftskostnader	Note	31.12.2021	31.12.2020
Salgsinntekt	11	228 420 586	225 175 332
<b>Sum salgsinntekter</b>		<b>228 420 586</b>	<b>225 175 332</b>
Varekostnad		36 245 620	41 468 001
Lønnskostnad	8, 9	94 305 696	82 573 340
Avskrivninger	2	7 193 338	6 629 585
Annen driftskostnad		51 639 428	58 339 800
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>189 384 083</b>	<b>189 010 726</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>39 036 504</b>	<b>36 164 606</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap, utbytte		0	3 968 192
Renteinntekt fra selskap i samme konsern		0	0
Annen finansinntekt	13	455 837	1 617 677
Annen finanskostnad	13	12 712 352	1 698 604
Nedskrivning investering i datterselskap	6	5 190 590	6 281 661
<b>Netto finansposter</b>		<b>-17 447 105</b>	<b>-2 394 396</b>
<b>Ordinært resultat før skatt</b>		<b>21 589 399</b>	<b>33 770 209</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		10 323 966	8 811 411
<b>Årsresultat</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 798</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital	7	11 265 433	24 958 798
<b>Sum overføringer</b>		<b>11 265 433</b>	<b>24 958 798</b>



## Stratum Reservoir Norway AS

### Balanse

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsepsjoner, patenter o.l.	2	798 782	932 034
Utsatt skattefordel	10	1 507 736	1 022 681
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 306 518</b>	<b>1 954 715</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner og anlegg	2	23 819 770	23 835 677
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>23 819 770</b>	<b>23 835 677</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	6	15 978 081	7 084 383
Lån til foretak i samme konsern	5	0	15 804 836
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>15 978 081</b>	<b>22 889 219</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>42 104 369</b>	<b>48 679 611</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Lager av varer og annen beholdning	4	1 392 299	634 055
<b>Sum lager av varer og annen beholdning</b>		<b>1 392 299</b>	<b>634 055</b>



## Stratum Reservoir Norway AS

### Balanse

Eiendeler	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fordringer</b>			
Langsiktige fordringer		0	0
Langsiktige fordringer til selskap i samme konsern	5	0	6 090 499
<b>Sum langsiktige fordringer</b>		<b>0</b>	<b>6 090 499</b>
Kundefordringer		29 537 653	23 114 794
Prosjekter i arbeid	12	5 225 852	20 525 132
Kundefordringer konsern	5	76 586 460	5 770 279
Andre fordringer		11 126 209	3 522 401
<b>Sum fordringer</b>		<b>122 476 173</b>	<b>52 932 605</b>
<b>Bankinnskudd og kontanter</b>			
Bankinnskudd og kontanter	3	27 334 058	32 318 469
<b>Sum bankinnskudd og kontanter</b>		<b>27 334 058</b>	<b>32 318 469</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>151 202 531</b>	<b>91 975 628</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>193 306 899</b>	<b>140 655 240</b>

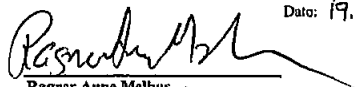



## Stratum Reservoir Norway AS

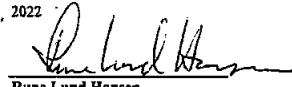
### Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 14	1 609 070	1 609 070
Overkurs	7	0	0
Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	7	14 166 762	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>15 775 832</b>	<b>1 609 070</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	107 421 979	96 564 281
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>107 421 979</b>	<b>96 564 281</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>123 197 811</b>	<b>98 173 351</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		25 289 337	7 514 925
Leverandørgjeld til konsern	5	14 924 574	5 729 184
Betalbar skatt	10	8 270 320	9 080 218
Skyldige offentlige avgifter		5 180 225	6 738 473
Pensjonsmidler		350 000	300 000
Forskudd fra kunder	12	1 257 302	913 710
Skyldig konsernbidrag		0	0
Annen kortsiktig gjeld		14 837 326	12 205 376
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>70 109 085</b>	<b>42 481 886</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>70 109 085</b>	<b>42 481 886</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>193 306 899</b>	<b>140 655 240</b>

Date: 19.09.2022

  
Ragnar Anne Melhus  
Styreleder

  
Sverre Ragnar Dreier  
Styremedlem

  
Rune Lund Hansen  
Styremedlem



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS ÅRSRAPPORT FOR 2021

### Kontantstrømoppstilling

Valuta: NOK	Note	2021	2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Restulat før skattekostnad		21 589 399	33 770 209
Periodens betalte skatter	10	-11 638 949	-10 866 775
Ordinære avskrivninger	2	7 193 338	6 629 585
Nedskrivning investering i datterselskap	6	5 190 590	6 281 661
Endring i varelager	4	-758 244	-283 930
Endring i pensjonsmidler/-forpliktelser		50 000	63 611
Endring i kundefordringer	5	-54 740 292	-16 626 405
Endring i leverandørgjeld	5	26 969 803	7 865 603
Endring i andre tidsavgrensningsposter	5	-10 232 665	4 379 433
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-16 377 021</b>	<b>31 212 992</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-7 044 177	-11 418 626
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler		0	0
Endring i lån til selskap i samme konsern		0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-7 044 177</b>	<b>-11 418 626</b>
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	0
Utbetaling av utbytte		0	0
Utbetaling av tilleggsutbytte		0	0
Utbetaling langsiktig lån til selskap i samme konsern	5	15 804 836	-3 637 810
Innbetaling ved opptak av kortsiktig gjeld		2 631 950	2 206 772
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>18 436 787</b>	<b>-1 431 038</b>
<b>Netto endringer i likvider i året</b>		<b>-4 984 411</b>	<b>18 363 327</b>
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		32 318 469	13 954 957
<b>Kontanter og bankinnskudd per 31.12</b>		<b>27 334 058</b>	<b>32 318 469</b>



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS ÅRSRAPPORT FOR 2021

### Noter

Valuta: NOK

#### NOTE 1 - Regnskapsprinsipper:

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

#### *Salgsinntekter*

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

#### *Prosjekter i arbeid*

Prosjekter i arbeid periodiseres i tråd med utført arbeid. Fullføringsgraden beregnes på bakgrunn av fremdrift i prosjektet. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

#### *Klassifisering av poster i regnskapet*

Eiendeler som knytter seg til varekretsløpet samt fordringer som tilbakebetales innen et år, klassifiseres som omløpsmidler. Andre eiendeler er anleggsmidler. Tilsvarende prinsipper er benyttet for gjeldsposter.

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. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### *Bruk av estimater*

Utarbeidelse av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutestninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

#### *Kundefordringer*

Utestående fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for beregnede tap. Andre fordringer er vurdert til pålydende.

#### *Utenlandsk valuta*

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til gjeldende kurser på transaksjonstidspunktet. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til kurser på balansedagen. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes månedlig til norske kroner.

#### *Varelager*

Varelageret er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost etter gjennomsnittpris og virkelig verdi.



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS ÅRSRAPPORT FOR 2021

### Noter

Valuta: NOK

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for ordinære avskrivninger. Avskrivningene er lineære og fastsettes ut fra en vurdering av de enkelte anleggsmidlers gjenværende økonomiske levetid.

#### *Investering i datterselskap/tilknyttet selskap*

Datterselskap/tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivninger har vært nødvendige. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og om det må anses nødvendig etter god regnskapskikk.

#### *Utsatt skatt*

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats på 22% i 2021. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Ved balanseføring av utsatt skattefordel knyttet til underskudd til fremføring, forutsettes det at fremtidige skattemessige overskudd er store nok til å utnytte overskuddet.

#### *Forskning og utvikling*

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utviklingen av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseførte utviklingskostnader vil bli avskrevet over forventet levetid.

#### *Kontantstrømpoppstilling*

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortstiktige plasseringer.

#### *Konsern*

Det utarbeides ikke konsernregnskap for Stratum Reservoir (Norway) AS med datterselskap. Skattedirektoratet har med hjemmel i Regnskapsloven § 3-7 (4) gitt selskapet tillatelse å unnlate å utarbeide konsernregnskap. Konsernregnskapet utarbeides av ultimate mor Energy Reservoir Holding LLC, og kan utleveres ved etterpørsel.



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS ÅRSRAPPORT FOR 2021

### Noter

Valuta: NOK

#### Note 2 - Varige driftsmidler

	Teknologi- rettigheter	Innredning i leide lokaler	Data, kontorutstyr	Maskiner, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01	3 199 800	26 253 615		3 874 848	125 419 005
Tilganger kjøpte driftsmidler		507 176		200 475	7 044 177
Avganger solgte driftsmidler					0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>3 199 800</b>	<b>26 760 791</b>	<b>4 075 323</b>	<b>98 427 268</b>	<b>132 463 182</b>
Akkumulert avskrivning 01.01	2 267 766	24 169 568	2 988 304	71 225 655	100 651 293
Årets avskrivninger	133 252	966 193	356 691	5 737 202	7 193 338
Årets nedskrivninger					0
<b>Akk. avskr/nedskr 31.12.</b>	<b>2 401 018</b>	<b>25 135 761</b>	<b>3 344 995</b>	<b>76 962 857</b>	<b>107 844 631</b>
<b>Balansført per 31.12</b>	<b>798 782</b>	<b>1 625 030</b>	<b>730 328</b>	<b>21 464 411</b>	<b>24 618 552</b>

Stratum Reservoir (Norway) AS benytter lineære avskrivninger for alle driftsmidler. Den økonomiske levetiden er beregnet til:

Maskiner og inventar, innredning i leide lokaler	5-10 år
Årlig leie av lokaler	1-8 år
Data, kontorutstyr o.l.	3 år
Teknologi rettigheter	10 år

#### Årlig leie av ikke balanserte midler

Årlig leie av lokaler med gjenværende leieperiode 1-8 år er 29 465 975 mot 35 159 577 i 2020.

#### Immaterielle eiendeler

Stratum Reservoir (Norway) AS inngikk i 2005 en lisensavtale med Sintef Petroleumsforskning, hvor Stratum gis eksklusivt rett til å utvikle utstyr basert på Sintefs teknologi. For rettighetene ble det betalt 3 199 800. Investeringen ble aktivert i august 2005. Sintef har vært forsinket med å stille teknologien til Stratum's rådighet, og denne ble først gjort tilgjengelig for selskapet fra og med 01.03.2012. Det ble foretatt avskrivninger fra og med dette tidspunktet på ervede teknologirettigheter i 2012. Avskrivningstiden er vurdert å være 10 år fra teknologien er tatt i bruk.

#### Note 3 - Bundne midler

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bundne skattetrekkmidler utgjør	2 780 037	2 866 073
<b>Total</b>	<b>2 780 037</b>	<b>2 866 073</b>

#### Note 4 - Varer

Varelageret kun bestående av innkjøpte varer for videresalg.

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Varelager i henhold til balanse	1 392 299	634 055



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS ÅRSRAPPORT FOR 2021

### Noter

Valuta: NOK

#### Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fordringer</b>		
Kundefordringer	76 586 460	11 860 778
Lån til foretak i samme konsern*	0	15 804 836
<b>Sum</b>	<b>76 586 460</b>	<b>27 665 614</b>
<b>Gjeld</b>		
Leverandørgjeld	14 924 574	3 070 626
Lån fra selskap i samme konsern		2 658 558
<b>Sum</b>	<b>14 924 574</b>	<b>5 729 184</b>

Stratum Reservoir (Norway) AS har flere transaksjoner med andre selskap i konsernet. Alle transaksjoner er gjennomført som en del av ordinær drift og på armlengdes avstand.

Salg til mellomværende i samme konsern var 9 652 969 i 2021 mot 7 146 925 i 2020  
Kjøp fra mellomværende i samme konsern var 9 743 132 i 2021 mot 6 052 470 i 2020.

#### Note 6 - Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

<i>Selskap, kontor, anskaffelsesår</i>	<i>Eierandel</i>	<i>Stemmeandel</i>	<i>Resultat 2021</i>	<i>Egenkapital per 31.12</i>	<i>Bokført verdi per 31.12</i>
Emirates Link Stratum Reservoir LLC, Abu Dabi, 1999/2001	31 %	31 %	-15 493 723	28 566 392	5 147 707
Weatherford Labs Muscat LLC, Oman, 2003	70 %	70 %	541	23 680 534	1 932 233
Stratum Reservoir Mexico, S. de R.L. de C.V., Villahermosa, 2019	99,99 %	99,99 %	-2 988 071	8 896 238	8 895 348
					<b>15 975 288</b>

\* Selskapet har i 2021 nedskrevet verdi i datterselskap i Mexico.

\* Informasjon knyttet til Weatherford Labs Muscat LLC, Oman, 2003 gjelder 2020 da selskapet ikke har avlagt regnskap for 2021.



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS ÅRSRAPPORT FOR 2021

### Noter

Valuta: NOK

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2021	1 609 070			96 564 281	98 173 351
Årsresultat				11 265 433	11 265 433
Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse			14 166 762		14 166 762
Annen endring				-407 735	-407 735
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 609 070</b>	<b>0</b>	<b>14 166 762</b>	<b>105 045 987</b>	<b>123 197 811</b>

#### Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse

Den 23. desember 2021 vedtok generalforsamlingen at aksjekapitalen forhøyes med NOK 16,090,70 fra 1.609.070,00 til NOK 1.625.160,70. Det totale innskuddet skal være 14.166.762,09 hvorav 16.090,70 er aksjekapital og overskytende behandles som overkurs.

#### Note 8 - Pensjoner

##### Innskuddbasert pensjonsordning

Innskudd i innskuddbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende.

	31.12.2021	31.12.2020
Årets pensjonsordning inkl. arbeidsgiveravgift	2 421 643	1 609 823
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>2 421 643</b>	<b>1 609 823</b>

#### Note 9 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	31.12.2021	31.12.2019
Lønninger	59 383 476	51 137 721
Arbeidsgiveravgift	7 878 999	8 704 534
Pensjonskostnader	2 421 643	1 609 823
Andre ytelser	24 621 579	21 121 261
<b>Sum</b>	<b>94 305 696</b>	<b>82 573 339</b>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 96 årsverk.

#### Ytelser til ledende personer

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

Selskapet hadde i 2021 lønn og ytelser til daglig leder:

Lønn	1 261 818
Bonus	112 302
Andre ytelser	130 425

Det utbetales ikke separat godtgjørelse til styremedlemmene. Samtlige styremedlemmer er ansatt i Stratum konsernet.

Daglig leder har ingen avtale om etterlønn. Selskapets ledelse deltar i konsernets opsjonsprogram. Programmet er knyttet opp mot aksjene i morselskapet.

#### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere m.v.

Selskapet har ikke gitt lån til egne ansatte.

#### Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende, ekskl. MYA

	31.12.2021	31.12.2020
Lovpålagt revisjon	667 275	570 000
Utarbeidelse regnskap	30 000	40 000
<b>Sum</b>	<b>697 275</b>	<b>610 000</b>

STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS  
ÅRSRAPPORT FOR 2021

## Noter

Valuta: NOK

## Note 10 - Skatt

	31.12.2021	31.12.2020	
<i>Årets skattekostnad fordeles seg på</i>			
Betalbar skatt	9 052 367	9 080 218	
Skatt på avgitt konsernbidrag	0	0	
Endring utsatt skatt	-484 023	-268 806	
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>8 568 344</b>	<b>8 811 412</b>	
<i>Beregning av årets skattegrunnlag</i>			
Ordinært resultat for skattekostnad og konsernbidrag	21 589 399	33 770 209	
Permanente forskjeller	17 357 619	6 281 661	
Skattemessig overskudd på andel i deltakerliknet selskap	0	0	
Avgitt konsernbidrag	0	0	
Endring i midlertidige forskjeller	2 200 103	1 221 847	
Fremførbare rentekostnader	0	0	
Begrensning av rentefradrag mellom nærstående	0	0	
Tilbakeført inntektsført utbytte	0	0	
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>41 147 121</b>	<b>41 273 717</b>	
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>			
Driftsmidler inkl. Goodwill	-6 498 654	-4 348 552	
Varebeholdning	0	0	
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-350 000	-300 000	
Begrensning rentefradrag nærstående	0	0	
<b>Netto midlertidige forskjeller per 31.12</b>	<b>-6 848 654</b>	<b>-4 648 552</b>	
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	22% / 22%	-1 507 736	-1 022 681
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>			
Ikke fradagsberretigede representasjonskostnader	0	0	0
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	0	0	0
Skattemessig overskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	0	0	0
<b>Basis for deferred tax / deferred tax asset (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Avstemning fra nominell til faktisk skattesats</i>			
Forventet skatt etter nominell skattesats	4 749 668	8 137 380	
Effekt av permanente forskjeller	3 818 676	674 031	
Effekt av endring skatteprosent ved beregning av utsatt skatt/skattefordel	0	0	
Andre poster	1 755 622	0	
<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>10 323 966</b>	<b>8 811 411</b>	



## STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS

### ÅRSRAPPORT FOR 2021

#### Noter

Valuta: NOK

#### Note 11 - Salgsinntekter

<i>Per virksomhetsområde</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kjernetanalyser	94 176 288	98 090 131
PVT/Fluid	33 641 032	31 572 383
Lager/Logistikk	54 840 764	53 131 896
Annet	45 762 502	42 380 921
<b>Sum</b>	<b>228 420 586</b>	<b>225 175 331</b>

<i>Geografisk fordeling</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Norge	189 581 219	190 373 738
Qatar	13 987 766	16 086 385
Brasil	9 642 121	5 831 048
UK	676 352	7 809 316
Oman	3 457 378	2 299 626
Canada	2 281 931	0
Italia	2 149 746	0
Kazakhstan	1 945 699	0
UAE	1 928 252	345 195
US	1 503 640	36 275
Tyskland	50 831	829 700
Ghana	706 267	0
Øvrig	509 384	1 564 048
<b>Sum</b>	<b>228 420 586</b>	<b>225 175 331</b>

#### Note 12 - Langsiktige tilvirkningskontrakter

Prosjekter i arbeid periodiseres i tråd med utført arbeid. Fullføringsgraden beregnes på bakgrunn av teknisk fremdrift i prosjektet. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

#### *Prosjekter som er under arbeid ført i balansen under kunderfordringer per 31.12.2021*

Oppjent ikke fakturert inntekt 5 225 852

#### *Prosjekter som er under arbeid ført i balansen under annen kortsiktig gjeld per 31.12.2021*

Fakturert, ikke utført 1 257 302

#### Note 13 - Finansinntekter og finanskostnader

##### *Finansinntekter per 31.12 består av følgende*

Renteinntekt	1 304
Valutagevinst	454 532
<b>Sum</b>	<b>455 837</b>

##### *Finanskostnader per 31.12 består av følgende*

Valutatap	357 578
Nedskrivning investering	5 190 590
Nedskrivning lån	12 167 029
Andre finanskostnader	187 744
<b>Sum</b>	<b>17 902 942</b>



**STRATUM RESERVOIR (NORWAY) AS**  
**ÅRSRAPPORT FOR 2021**

**Noter**

Valuta: NOK

**Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

<i>Aksjekapitalen består av</i>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Balanseført</b>
Ordinære aksjer	160 907	10 kr	1 609 070

**Oversikt over aksjonærer i selskapet per 31.12**

	<b>Ordinære aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Stratum Reservoir (UK) Holdings Ltd.	160 907	100 %	100 %



**KPMG AS**  
Forusparken 2  
Postboks 57  
4064 Stavanger

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Stratum Reservoir (Norway) AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Stratum Reservoir (Norway) AS' årsregnskap som 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,
- 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.

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

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

Penneo Dokumentnøkkel: WKSMP-UGHUB-W8JMF-DY8W2-06X04-JCSJU



Uavhengig revisors beretning - Stratum Reservoir (Norway) AS

## 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Stavanger, 19. september 2022  
KPMG AS

Monica Rosnes  
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: WKSMP-UGHUB-WBJJM-DY8W2-06X04-JCSJU



# 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."

## Monica Roth Rosnes

Partner

Serienummer: 9578-5997-4-231508

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-09-19 13:39:07 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: WKSMP-UGHUB-W8JIM-DY8W2-06X0A-JCSJU

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>