



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 510 572
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY IV AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald-Ingve Flagtvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 17.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning investeringsportefølje		1 571 289	50 603 961
Sum inntekter		1 571 289	50 603 961
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	114 957	46 394
Sum kostnader		114 957	46 394
Driftsresultat		1 456 332	50 557 567
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 041	287
Annen finansinntekt		54 324	497 287
Sum finansinntekter		62 365	497 574
Annen finanskostnad		29 192	
Sum finanskostnader		29 192	
Netto finans	3	33 173	497 574
Ordinært resultat før skattekostnad		1 489 505	51 055 141
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 489 505	51 055 141
Årsresultat	7	1 489 505	51 055 141
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 489 505	51 055 141
Totalresultat		1 489 505	51 055 141
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 489 505	51 055 141
Sum overføringer og disponeringer		1 489 505	51 055 141



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		3 844	3 844
Sum fordringer		3 844	3 844
Investeringer			
Private equity fond	5	163 441	90 023 591
Sum investeringer		163 441	90 023 591
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 569 861	725 509
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 569 861	725 509
Sum omløpsmidler		1 737 145	90 752 944
SUM EIENDELER		1 737 145	90 752 944
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	80 000	80 000
Overkurs		720 000	720 000
Annen innskutt egenkapital		2 602 902	90 587 168
Sum innskutt egenkapital		3 402 902	91 387 168
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital		-1 665 756	-646 763
Sum opptjent egenkapital		-1 665 756	-646 763
Sum egenkapital	7	1 737 145	90 740 405
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			12 539
Betalbar skatt	4		
Sum kortsiktig gjeld	8		12 539
Sum gjeld		0	12 539
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 737 145	90 752 944



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 641406

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 510 572
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY IV AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald-Ingve Flagtvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 03.08.2023



Organisasjonsnr: 925 510 572
ARGENTUM SECONDARY IV AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning			
investeringsportefølje		1 571 289	50 603 961
Sum inntekter		1 571 289	50 603 961
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	114 957	46 394
Sum kostnader		114 957	46 394
Driftsresultat		1 456 332	50 557 567
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 041	287
Annen finansinntekt		54 324	497 287
Sum finansinntekter		62 365	497 574
Annen finanskostnad		29 192	
Sum finanskostnader		29 192	
Netto finans	3	33 173	497 574
Ordinært resultat før skattekostnad		1 489 505	51 055 141
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 489 505	51 055 141
Årsresultat	7	1 489 505	51 055 141
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 489 505	51 055 141
Totalresultat		1 489 505	51 055 141
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 489 505	51 055 141
Sum overføringer og disponeringer		1 489 505	51 055 141



Organisasjonsnr: 925 510 572
ARGENTUM SECONDARY IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2022	2021
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

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

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	3 844	3 844
Sum fordringer	3 844	3 844

Investeringer

Private equity fond	5	163 441	90 023 591
Sum investeringer		163 441	90 023 591

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	1 569 861	725 509
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	1 569 861	725 509

Sum omløpsmidler	1 737 145	90 752 944
------------------	-----------	------------

SUM EIENDELER	1 737 145	90 752 944
---------------	-----------	------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	80 000	80 000
Overkurs		720 000	720 000
Annen innskutt egenkapital		2 602 902	90 587 168
Sum innskutt egenkapital		3 402 902	91 387 168

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		-1 665 756	-646 763
Sum opptjent egenkapital		-1 665 756	-646 763

Sum egenkapital	7	1 737 145	90 740 405
-----------------	---	-----------	------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	4		
--------------	---	--	--



Annen langsiktig gjeld		
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld		12 539
Betalbar skatt	4	
Sum kortsiktig gjeld	8	12 539
Sum gjeld	0	12 539
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 737 145	90 752 944



Organisasjonsnr: 925 510 572
ARGENTUM SECONDARY IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

Resultatregnskap			
Argentum Secondary IV AS			
	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Avkastning investeringsportefølje		1 571 289	50 603 961
Sum avkastning investeringsportefølje		1 571 289	50 603 961
Annen driftskostnad	2	114 957	46 394
Sum driftskostnader		114 957	46 394
Driftsresultat		1 456 332	50 557 567
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 041	287
Annen finansinntekt		54 324	497 287
Annen finanskostnad		29 192	0
Resultat av finansposter	3	33 173	497 574
Resultat før skattekostnad		1 489 505	51 055 141
Skattekostnad på resultat	4	0	0
Årsresultat	7	1 489 505	51 055 141
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		1 489 505	51 055 141
Sum overføringer		1 489 505	51 055 141

Argentum Secondary IV AS

Side 1



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

Balanse			
Argentum Secondary IV AS			
Eiendeler	Note	2022	2021
Andre kortsiktige fordringer		3 844	3 844
Investeringer			
Private equity fond	5	163 441	90 023 591
Sum investeringer		163 441	90 023 591
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 569 861	725 509
Sum omløpsmidler		1 737 145	90 752 944
Sum eiendeler		1 737 145	90 752 944

Argentum Secondary IV AS

Side 2



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

Balanse			
Argentum Secondary IV AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	80 000	80 000
Overkurs		720 000	720 000
Innskutt egenkapital		2 602 902	90 587 168
Sum innskutt egenkapital		3 402 902	91 387 168
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-1 665 756	-646 763
Sum opptjent egenkapital		-1 665 756	-646 763
Sum egenkapital	7	1 737 145	90 740 405
Leverandørgjeld		0	12 539
Sum kortsiktig gjeld	8	0	12 539
Sum gjeld		0	12 539
Sum egenkapital og gjeld		1 737 145	90 752 944

Bergen, 31.05.2023

DocuSigned by: Harald Ingve Flagtvedt styreleder	DocuSigned by: Kjell-Gunnar Fjeldstad styremedlem
--	---

Argentum Secondary IV AS

Side 3



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble etablert 1.juli 2020.

Argentum Secondary IV AS inngår som hovedmann i Argentum Secondary IV IS. Argentum Secondary IV IS er Single Purpose Vehicle for investeringer i private equity fond. Hovedmannen har et ubegrenset ansvar for partnerskapets gjeld. Stille deltakers ansvar er begrenset til innskuddsforpliktelsen. Det indre selskapets eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Secondary IV AS.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i private equity fond

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

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

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

Andre fordringer

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

Inntekter

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

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



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.

Skatt

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

Valuta

Bankinnskudd i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs pr 31.12.

Investeringer i private equity fond balanseføres til transaksjonskurs på utbetalingstidspunktet. Distribusjoner fra private equity fond regnskapsføres til transaksjonskurs på innbetalingstidspunktet.

Restforpliktelser i private equity fond omregnes til norske kroner basert på dagskurs pr 31.12.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022 eller 2021. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer.

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Revisjon	43 758	32 528
Andre tjenester	0	12 466
Sum godtgjørelse til revisor	43 758	44 995

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inklusiv mva. Andre tjenester er knyttet til bistand vedrørende kapitalforhøyelse.

Note 3 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Renteinntekt	8 041	287
Agiogevinst	54 324	497 287
Sum finansinntekter	62 365	497 574

Finanskostnader	2022	2021
Agiotap	29 192	0
Sum finansinntekter	29 192	0



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

Note 4 Skatter

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	0	0
For mye beregnet skatt foregående år	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	0	0

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	1 489 505	51 055 141
Permanente forskjeller:		
Regnskapsmessig resultatforskjell deltakelse IS	-1 490 188	-51 078 663
Andel av overskudd i deltakerlignet selskap	-1 483	3 986
Øvrige permanente forskjeller	3 872	0
Korrigerende estimat midlertidige forskjeller	26 371	-
Benyttet underskudd til fremføring	-28 077	-
Skattepliktig inntekt	0	-19 536
Betalbar skatt 22%	0	0

Midlertidige forskjeller:

Underskudd til fremføring	-3 016	-31 092
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	3 016	31 092
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-	-
Utsatt skatt (fordel) 22 %	-	-

Forklaring til årets skattekostnad

22% skatt av resultat før skatt	327 691	11 232 131
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd	0	4 298
Skatteeffekt anvendelse fremførbart underskudd	-6 177	0
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-321 514	-11 236 429
Beregnet skattekostnad	0	0

Note 5 Investering i aksjer og andeler

Fond	Jurisdiksjon	Forretningskontor	Eierandel	Valuta	Restforpliktelse (lokal valuta)	Kostpris (i NOK)
Horizon 2013 A LP	Storbritannia	London	0,01%	GBP	0	163 441
Total kostpris i NOK						163 441

Virkelig verdi av selskapets totale investeringer viser merverdier utover balanseført kostpris per 31.12.2022. Merk at andel i Horizon 2013 A LP per desember 2022 er overført pro rata til det indre selskapets deltakere, slik at gjenværende andel tilsvarer hovedmannens andel per 31.12.2022.

Det foreligger ingen restforpliktelse per 31.12.2022. Resterende forpliktelse innbetales etter hvert som private equityfondet foretar investeringer.

Det vil være usikkerhet ved prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke virkelig verdi av investeringsporteføljen. Investeringene i private equity fond verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og



DocuSign Envelope ID: 3796B3DA-118B-40FA-9697-04162668A950

retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC, se www.privateequityvaluation.com).

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2022 og frem til styrets behandling av regnskapet 31.05.2023.

Note 6 Aksjonærer

Registrert aksjekapital per 31.12.2022 i Argentum Secondary IV AS består av 800.000 aksjer à kr 0,10. Aksjonærer per 31.12.2022 er

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Asset Management AS	800 000	100 %	100 %

Note 7 Egenkapitalnote

	Aksjekapital	Overkurs	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Inngående balanse 1.1.2022	80 000	720 000	90 587 168	-646 763	90 740 405
Utbetaling til deltakere 2022			-87 984 266	-2 508 499	-90 492 765
Årsresultat 2022				1 489 505	1 489 505
Egenkapital 31.12.2022	80 000	720 000	2 602 902	-1 665 757	1 737 145

Note 8 Mellomværende nærstående parter

Det har i regnskapsperioden ikke forekommet transaksjoner med nærstående parter eller konsernselskaper.

Note 9 Ukraina-konflikten

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



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Argentum Secondary IV AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Secondary IV AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

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

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

Bergen, 31. mai 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: M06TF-E7QH5-084i5-XYJM-4CVGC-SQSLT



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 83.241.xxx.xxx

2023-05-31 14:23:13 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: M06TF-E7QH5-084I5-XXYJM-4CVGC-SQSLT

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>