



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 822 722 962  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PELICAN MANCO AS  
Forretningsadresse: Gamleveien 36  
3189 HORTEN

### 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: Sam Hamilton Thackara Fenton-Whittet  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.11.2023

### 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, 29.09.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other expenses		169 932	169 932
<b>Sum kostnader</b>		<b>169 932</b>	<b>169 932</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-169 932</b>	<b>-169 932</b>
Other financial expenses		14 242	8 159
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>14 242</b>	<b>8 159</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-14 242</b>	<b>-8 159</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
Tax expense			
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-184 174	-178 091
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investments in shares and other securities		113 748 005	113 748 005
Other long-term receivables		20 066 597	14 161 546
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other short-term receivables		200 807	4
<b>Sum fordringer</b>		<b>200 807</b>	<b>4</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bank deposits, cash and cash equivalents		870 256	2 173 119
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>870 256</b>	<b>2 173 119</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 071 063</b>	<b>2 173 123</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital		13 462 310	13 399 609
Beholdning av egne aksjer		-897 734	-44 307
Overkurs		106 297 116	105 175 806
Ikke registrert kapitalforhøyelse		9 541 504	
Annen innskutt egenkapital		-87 938	-87 938



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>128 315 258</b>	<b>118 443 171</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Other equity		-58 933 732	-1 221 842
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-58 933 732</b>	<b>-1 221 842</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>69 381 526</b>	<b>117 221 329</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		8 518 475	11 352 108
Other non-current liabilities			802 820
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>8 518 475</b>	<b>12 154 927</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>8 518 475</b>	<b>12 154 927</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			699 914
Other current liabilities		56 985 665	6 505
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>56 985 665</b>	<b>706 419</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>65 504 140</b>	<b>12 861 346</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 737397

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 822 722 962  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PELICAN MANCO AS  
Forretningsadresse: Gamleveien 36  
3189 HORTEN

**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: Sam Hamilton Thackara Fenton-Whittet  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.11.2023

**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, 16.11.2023



Organisasjonsnr: 822 722 962  
PELICAN MANCO AS

## RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Other expenses		169 932	169 932
<b>Sum kostnader</b>		<b>169 932</b>	<b>169 932</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-169 932</b>	<b>-169 932</b>
Other financial expenses		14 242	8 159
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>14 242</b>	<b>8 159</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-14 242</b>	<b>-8 159</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
Tax expense			
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-184 174	-178 091
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>



Organisasjonsnr: 822 722 962  
PELICAN MANCO AS

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investments in shares and other securities	113 748 005	113 748 005
Other long-term receivables	20 066 597	14 161 546
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>	<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>

<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
--------------------------	--------------------	--------------------

#### Omløpsmidler Varer

##### Fordringer

Other short-term receivables	200 807	4
<b>Sum fordringer</b>	<b>200 807</b>	<b>4</b>

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bank deposits, cash and cash equivalents	870 256	2 173 119
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>	<b>870 256</b>	<b>2 173 119</b>

<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 071 063</b>	<b>2 173 123</b>
-------------------------	------------------	------------------

<b>SUM EIENDELER</b>	<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>
----------------------	--------------------	--------------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Share capital	13 462 310	13 399 609
Beholdning av egne aksjer	-897 734	-44 307
Overkurs	106 297 116	105 175 806
Ikke registrert kapitalforhøyelse	9 541 504	
Annen innskutt egenkapital	-87 938	-87 938
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>128 315 258</b>	<b>118 443 171</b>

##### Opptjent egenkapital

Other equity	-58 933 732	-1 221 842
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>-58 933 732</b>	<b>-1 221 842</b>



Sum egenkapital	69 381 526	117 221 329
<b>Gjeld</b>		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Langsiktig konserngjeld	8 518 475	11 352 108
Other non-current liabilities		802 820
Sum annen langsiktig gjeld	8 518 475	12 154 927
Sum langsiktig gjeld	8 518 475	12 154 927
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld		699 914
Other current liabilities	56 985 665	6 505
Sum kortsiktig gjeld	56 985 665	706 419
Sum gjeld	65 504 140	12 861 346
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>



Organisasjonsnr: 822 722 962  
PELICAN MANCO AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

1

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: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Årsregnskap 2022 Pelican Manco AS



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Resultatregnskap Pelican Manco AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Annen driftskostnad		169 932	169 932
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>169 932</b>	<b>169 932</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-169 932</b>	<b>-169 932</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finanskostnad		14 242	8 159
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-14 242</b>	<b>-8 159</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
Skattekostnad på resultat		0	0
<b>Årsresultat</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført til udekket tap		184 174	178 091
<b>Sum overføringer</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Balanse Pelican Manco AS

Eiendeler	Note	2022	2021
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		113 748 005	113 748 005
Andre langsiktige fordringer		20 066 597	14 161 546
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		200 807	4
<b>Sum fordringer</b>		<b>200 807</b>	<b>4</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		870 256	2 173 119
<b>Sum bankinnskudd, kontanter o.l</b>		<b>870 256</b>	<b>2 173 119</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 071 063</b>	<b>2 173 123</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Balanse Pelican Manco AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital		13 462 310	13 399 609
Egne aksjer		-897 734	-44 307
Overkurs		106 297 116	105 175 806
Ikke registrert kapitalforhøyelse		-9 541 504	0
Annen innskutt egenkapital		-87 938	-87 938
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>128 315 258</b>	<b>118 443 171</b>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		-58 933 732	-1 221 842
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-58 933 732</b>	<b>-1 221 842</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>69 381 526</b>	<b>117 221 329</b>
<b>Gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld		8 518 475	11 352 108
Øvrig langsiktig gjeld		0	802 820
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>8 518 475</b>	<b>12 154 927</b>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		0	699 914
Annen kortsiktig gjeld		56 985 665	6 505
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>56 985 665</b>	<b>706 419</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>65 504 140</b>	<b>12 861 346</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>

Horten , 30.10.2023  
Styret i Pelican Manco AS

DocuSigned by:  
*Sam Fenton-Whittet*  
00E55742EB764E4

Sam Hamilton Thackara Fenton-Whittet  
styreleder

DocuSigned by:  
*Matthew O'Sullivan*  
40E0D32852C0E05

Matthew O'sullivan  
styremedlem



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Regnskapsprinsipper

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

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående.

### Fordringer

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

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Note 1 Lønnskostnader, ingen ansatte

Selskapet har ingen ansatte, og således ingen lønnskostnader i 2022.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

## Note 2 Investering i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings- kontor /stemmeandel	Eier- andel
Pelican Topco Limited	UK	x

x) Selskapet eier 24.09% av de stemmeberettigede aksjene og 10,99% av preferanseaksjene.

Selskapet faller inn under reglene for små foretak og konsernregnskap er ikke utarbeidet i medhold av regnskapslovens § 3-2, 4. ledd.

## Note 3 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2022	2021
Langsiktige fordringer	20 066 597	14 161 546
<b>Sum fordringer</b>	<b>20 066 597</b>	<b>14 161 546</b>
Gjeld	2022	2021
Langsiktig gjeld	8 518 475	12 154 927
<b>Sum gjeld</b>	<b>8 518 475</b>	<b>12 154 927</b>



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

# **Financial statement 2022**

## **Pelican Manco AS**



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Income statement

### Pelican Manco AS

Operating income and operating expenses	Note	2022	2021
Other expenses		169 932	169 932
<b>Total expenses</b>		<b>169 932</b>	<b>169 932</b>
<b>Operating profit/loss</b>		<b>-169 932</b>	<b>-169 932</b>
<b>Financial income and expenses</b>			
Other financial expenses		14 242	8 159
<b>Net financial items</b>		<b>-14 242</b>	<b>-8 159</b>
<b>Result before tax</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
Tax expense		0	0
<b>Result for the year</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>
<b>Allocation of result for the year</b>			
Loss brought forward		184 174	178 091
<b>Total brought forward</b>		<b>-184 174</b>	<b>-178 091</b>



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

### Balance sheet

#### Pelican Manco AS

Assets	Note	2022	2021
<i>Property, plant and equipment</i>			
<i>Non-current financial assets</i>			
Investments in shares and other securities		113 748 005	113 748 005
Other long-term receivables		20 066 597	14 161 546
<b>Total non-current financial assets</b>		<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
<b>Total non-current assets</b>		<b>133 814 603</b>	<b>127 909 552</b>
<i>Current assets</i>			
<i>Receivables</i>			
Other short-term receivables		200 807	4
<b>Total receivables</b>		<b>200 807</b>	<b>4</b>
<i>Investments</i>			
<i>Bank deposits, cash and cash equivalents</i>			
Bank deposits, cash and cash equivalents		870 256	2 173 119
<b>Total bank deposits, cash and cash equivalents</b>		<b>870 256</b>	<b>2 173 119</b>
<b>Total current assets</b>		<b>1 071 063</b>	<b>2 173 123</b>
<b>Total assets</b>		<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Balance sheet Pelican Manco AS

Equity and liabilities	Note	2022	2021
<b>Equity</b>			
<i>Paid in equity</i>			
Share capital		13 462 310	13 399 609
Treasury stock		-897 734	-44 307
Share premium reserve		106 297 116	105 175 806
Ikke registrert kapitalforhøyelse		-9 541 504	0
Other paid-up equity		-87 938	-87 938
<b>Total paid-up equity</b>		<b>128 315 258</b>	<b>118 443 171</b>
<i>Retained earnings</i>			
Other equity		-58 933 732	-1 221 842
<b>Total retained earnings</b>		<b>-58 933 732</b>	<b>-1 221 842</b>
<b>Total equity</b>		<b>69 381 526</b>	<b>117 221 329</b>
<b>Liabilities</b>			
Liabilities to group companies		8 518 475	11 352 108
Other non-current liabilities		0	802 820
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>8 518 475</b>	<b>12 154 927</b>
<i>Current liabilities</i>			
Trade payables		0	699 914
Other current liabilities		56 985 665	6 505
<b>Total current liabilities</b>		<b>56 985 665</b>	<b>706 419</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>65 504 140</b>	<b>12 861 346</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>134 885 666</b>	<b>130 082 675</b>

Horten , 30.10.2023  
The board of Pelican Manco AS

\_\_\_\_\_  
Sam Hamilton Thackara Fenton-Whittet  
chairman of the board

\_\_\_\_\_  
Matthew O'sullivan  
member of the board



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## TRANSLATED COPY

### Notes to the financial statement 2022

#### Accounting principles

The financial statements have been prepared in compliance with the Accounting Act and good accounting practice for small companies.

#### Classification and assessment of balance sheet items

Assets intended for long-term ownership or use have been classified as fixed assets. Fixed assets are recognized at acquisition cost. Current assets and short term debt are classified as current assets if they are to be repaid within one year of the transaction date, as well as assets relating to the operating cycle. Current assets are considered as the lowest of acquisition cost and assumed fair value.

Receivables are classified as current assets if they are to be paid within one year. Similar criteria apply to liabilities. First year's instalment on long term liabilities and long term receivables are, however, not classified as short term liabilities and current assets

#### Impairment of fixed assets

Impairment tests are carried out if there is indication that the carrying amount of an asset exceeds the estimated recoverable amount. The test is performed on the lowest level of fixed assets at which independent ingoing cashflows can be identified. If the carrying amount is higher than both the fair value less cost to sell and the value in use (net present value of future use/ownership), the asset is written down to the highest of fair value less cost to sell and the value in use.

Previous impairment charges, except write-down of goodwill, are reversed in later periods if the conditions causing the write-down are no longer present.

#### Investments in other companies

The cost method is applied to investments in other companies. The carrying amount is increased when funds are added through capital increases or when group contributions are made to subsidiaries. Dividends received are generally recognized as income. Dividends/group contribution from subsidiaries are booked in the same year as the subsidiary makes the provision for the amount. Dividends from other companies are reflected as financial income when the dividends are approved. Investments are written down to fair value if the fair value is lower than the carrying amount.

#### Receivables

Accounts receivables and other receivables are recorded in the balance sheet at face value after deduction of provisions for expected loss. Provisions for losses are made on the basis of individual assessments of the individual receivables.

Additionally, for accounts receivables, an unspecified provision is made to cover expected losses.

#### Tax

The tax charge in the income statement consists of tax payable and changes in deferred tax. Deferred tax is calculated at 22 % on the basis of the temporary differences that exist between accounting and tax values, as well as any possible taxable loss carried forwards at the end of the accounting year. Tax enhancing or tax reducing temporary differences, which are reversed or may be reversed in the same period, have been offset and netted. Deferred tax on added value in connection with the acquisition of a subsidiary is not offset.



DocuSign Envelope ID: 6171122C-A8D7-4529-ABE5-3291C444A18E

## Note 1 Personnel expenses

The company has not had employees during the financial year.

No loans/sureties have been granted to members of the board or to members of other administrative, management or control bodies.

## Note 2 Investments in subsidiaries, associates and joint ventures

Investments in subsidiaries, associated companies and joint ventures are booked according to the cost method.

Company	Location	Ownership voting rights
Pelican Topco Limited	UK	X

x)The company owns 24,09% of the shares with voting rights and 10,99% of preferred shares.

The company complies by generally accepted accounting principles for small companies and consequently no consolidation has been prepared. This is in accordance with the Accounting Act § 3-2, subsection 4.

## Note 3 Intercompany balances

Receivables	2022	2021
Long term receivable	20 066 597	14 161 546
<b>Debt:</b>		
Long term debt	8 518 475	12 154 927



Ramdalveien 6  
Postboks 269 Sentrum  
3101 Tønsberg  
www.bdo.no

## Uavhengig revisors beretning

### Til generalforsamlingen i Pelican Manco A/S

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Pelican Manco A/S .

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2022
- Resultatregnskap 2022
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater 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 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.

#### Styrets 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 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 avviklet.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Pennco Dokumentnøkkel: Q3QE4-BKF2L-2WSVH-HZ77P-28MF-3NOJI



**Andre forhold**

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

BDO AS

Jarle Hauvik  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: Q3QEF4-BKF2L-2WSVH-HZT7P-28MF-3NOJI



# 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."

## Ole Jarle Haukvik

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1791940

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-11-10 12:35:12 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Q3QEF4-BKF2L-2WSVH-HZT7P-28MF-3NOJI

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>