



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 643 404
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 04.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realisert PE avkastning		19 614 707	-3 010 731
Sum inntekter		19 614 707	-3 010 731
Kostnader			
Reversering nedskrivning private equity fond	2		
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	6	31 389	22 025
Sum kostnader		31 389	22 025
Driftsresultat		19 583 318	-3 032 756
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 498	24 303
Annen finansinntekt	7	267 921	311 393
Sum finansinntekter		278 418	335 696
Annen finanskostnad	7	23 181	82 008
Sum finanskostnader		23 181	82 008
Netto finans		255 237	253 688
Ordinært resultat før skattekostnad		19 838 555	-2 779 068
Skattekostnad	5	5 963	14 987
Ordinært resultat etter skattekostnad		19 832 592	-2 794 055
Årsresultat		19 832 592	-2 794 055
Årsresultat etter minoritetsinteresser		19 832 592	-2 794 055
Totalresultat		19 832 592	-2 794 055
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		21 142	53 137
Avsatt til annen egenkapital		19 811 450	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overført til / fra annen egenkapital			-2 847 192
Sum overføringer og disponeringer	4	19 832 592	-2 794 055



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Andre kortsiktige fordringer	8		
Investeringer			
Private equity fond	2	50 135 182	48 589 339
Sum investeringer		50 135 182	48 589 339
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 173 440	6 757 728
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 173 440	6 757 728
Sum omløpsmidler		57 308 621	55 347 066
SUM EIENDELER		57 308 621	55 347 066
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	3	100 000	100 000
Overkurs		3 900 000	3 900 000
Annen innskutt egenkapital		49 642 018	48 509 739
Sum innskutt egenkapital	4	53 642 018	52 509 739
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	2 587 395	2 598 722
Sum opptjent egenkapital		2 587 395	2 598 722



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital		56 229 413	55 108 460
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	
Utbytte	8	1 066 670	238 606
Sum kortsiktig gjeld		1 079 209	238 606
Sum gjeld		1 079 209	238 606
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		57 308 621	55 347 066



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 750656

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 643 404
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS
Forretningsadresse: Bradbenken 1
5003 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Pål Toft
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2022

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, 30.07.2022



Organisasjonsnr: 992 643 404
ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Realisert PE avkastning		19 614 707	-3 010 731
Sum inntekter		19 614 707	-3 010 731
Kostnader			
Reversering nedskrivning private equity fond	2		
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	6	31 389	22 025
Sum kostnader		31 389	22 025
Driftsresultat		19 583 318	-3 032 756
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 498	24 303
Annen finansinntekt	7	267 921	311 393
Sum finansinntekter		278 418	335 696
Annen finanskostnad	7	23 181	82 008
Sum finanskostnader		23 181	82 008
Netto finans		255 237	253 688
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	5	5 963	14 987
Ordinært resultat etter skattekostnad		19 832 592	-2 794 055
Årsresultat		19 832 592	-2 794 055
Årsresultat etter minoritetsinteresser		19 832 592	-2 794 055
Totalresultat		19 832 592	-2 794 055
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		21 142	53 137
Avsatt til annen egenkapital		19 811 450	
Overført til / fra annen egenkapital			-2 847 192
Sum overføringer og disponeringer	4	19 832 592	-2 794 055





Organisasjonsnr: 992 643 404
ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

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

Omløpsmidler
Varer

Andre kortsiktige fordringer	8		
Investeringer			
Private equity fond	2	50 135 182	48 589 339
Sum investeringer		50 135 182	48 589 339

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		7 173 440	6 757 728
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 173 440	6 757 728

Sum omløpsmidler		57 308 621	55 347 066
------------------	--	------------	------------

SUM EIENDELER		57 308 621	55 347 066
---------------	--	------------	------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	3	100 000	100 000
Overkurs		3 900 000	3 900 000
Annen innskutt egenkapital		49 642 018	48 509 739
Sum innskutt egenkapital	4	53 642 018	52 509 739

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	2 587 395	2 598 722
Sum opptjent egenkapital		2 587 395	2 598 722

Sum egenkapital		56 229 413	55 108 460
-----------------	--	------------	------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		12 539	
Utbytte	8	1 066 670	238 606



Sum kortsiktig gjeld	1 079 209	238 606
Sum gjeld	1 079 209	238 606
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	57 308 621	55 347 066



Organisasjonsnr: 992 643 404
ARGENTUM NORDIC PEP 1 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

6

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring

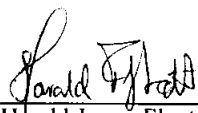
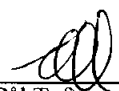
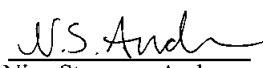


Resultatregnskap			
Argentum Nordic PEP 1 AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Realisert PE avkastning		19 614 707	-3 010 731
Sum driftsinntekter		<u>19 614 707</u>	<u>-3 010 731</u>
Annen driftskostnad	6	31 389	22 025
Sum driftskostnader		<u>31 389</u>	<u>22 025</u>
Driftsresultat		<u>19 583 318</u>	<u>-3 032 756</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		10 498	24 303
Annen finansinntekt	7	267 921	311 393
Annen finanskostnad	7	23 181	82 008
Resultat av finansposter		<u>255 237</u>	<u>253 688</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		19 838 555	-2 779 068
Skattekostnad	5	5 963	14 987
Årets resultat		<u>19 832 592</u>	<u>-2 794 055</u>
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag		21 142	53 137
Avsatt til annen egenkapital		19 811 450	0
Overført til / fra annen egenkapital		0	2 847 192
Sum overføringer	4	<u>19 832 592</u>	<u>-2 794 055</u>



Balanse			
Argentum Nordic PEP 1 AS			
Eiendeler	Note	2021	2020
Omløpsmidler			
Investeringer			
Private equity fond	2	50 135 182	48 589 339
Sum investeringer		<u>50 135 182</u>	<u>48 589 339</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 173 440	6 757 728
Sum omløpsmidler		<u>57 308 621</u>	<u>55 347 066</u>
Sum eiendeler		<u>57 308 621</u>	<u>55 347 066</u>



Balanse			
Argentum Nordic PEP 1 AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 10.000 aksjer a kr 10	3	100 000	100 000
Overkurs		3 900 000	3 900 000
Stille interessentinnskudd		49 642 018	48 509 739
Sum innskutt egenkapital	4	<u>53 642 018</u>	<u>52 509 739</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	<u>2 587 395</u>	<u>2 598 722</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>2 587 395</u>	<u>2 598 722</u>
Sum egenkapital		<u>56 229 413</u>	<u>55 108 460</u>
Gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	0
Gjeld til selskap i samme konsern	8	<u>1 066 670</u>	<u>238 606</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>1 079 209</u>	<u>238 606</u>
Sum gjeld		<u>1 079 209</u>	<u>238 606</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>57 308 621</u>	<u>55 347 066</u>
Bergen, 25.05.2022			
 Harald-Ingve Flagtvedt Styreleder	 Pål Toft styremedlem	 Nina Strømme Andersen styremedlem	
Argentum Nordic PEP 1 AS		Side 3	



Argentum Nordic PEP 1 AS

Noter til regnskap 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Argentum Nordic PEP 1 AS inngår som hovedmann i Nordic PEP 1 IS, et Single Purpose Vehicle for investering i private equity fondet Altor Fund III LP.

Det indre selskap sine eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Nordic PEP 1 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 fondet Altor Fund III LP regnskapsføres som omløpsmiddel og vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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 nåverdberegning 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 fond 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.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.



Argentum Nordic PEP 1 AS

Noter til regnskap 2021

Skatter

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

Note 2 Investeringer i aksjer og andeler i private equityfond

Investeringen regnskapsføres etter kostmetoden.

Fond	Jurisdiksjon	Forretningskontor	Eierandel	Valuta	Resterende forpliktelse (i lokal valuta)	Kostpris (i NOK) 2021	Bokført verdi (i NOK) 2021
Altor Fund III LP	Jersey	Stockholm	1,41 %	EUR	679 312	50 135 182	50 135 182
Total kostpris i NOK 31.12						50 135 182	50 135 182

Investeringen i Altor Fund III LP er regnskapsført til anskaffelseskost, da virkelig verdi av investeringen er høyere enn kostpris.

Restforpliktelsen per 31.12.2021 utgjør 6,79 millioner kroner. 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 investeringen. Investeringen 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 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 31.12.2021 og frem til styrets behandling av regnskapet 25. mai 2022.

Note 3 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Argentum Nordic PEP 1 AS består av 10.000 aksjer a kr 10. Aksjonærer per 31.12.2021 er

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Argentum Asset Management AS	10 000	100 %	100 %



Argentum Nordic PEP 1 AS

Noter til regnskap 2021

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Stille interessent- innskudd	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2021	100 000	3 900 000	48 509 739	2 598 722	55 108 460
<i>Årets endring i egenkapital</i>					-
Innskudd fra stille deltakere	0	0	1 357 800	0	1 357 800
Utdeling til deltakere	0	0	-225 521	-19 822 722	-20 048 243
Årets resultat	0	0	0	19 832 592	19 832 592
Korreksjon konsernbidrag				-55	-55
Avgitt konsernbidrag				-21 142	-21 142
Egenkapital 31.12.2021	100 000	3 900 000	49 642 018	2 587 395	56 229 412

Note 5 Skatter

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	5 963	14 987
For lite/for mye avsatt betalbar skatt foregående år	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	5 963	14 987

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	19 838 555	(2 779 068)
Regnskapsmessig resultat Nordic PEP 1 IS	(19 838 101)	2 819 613
Andel skattemessig resultat i Nordic PEP 1 IS	15 309	15 610
Permanente forskjeller	-	-
3% tilbakeføring utdeling Nordic PEP 1 IS	11 342	11 969
Skattepliktig inntekt før konsernbidrag	27 105	68 124
Avgitt konsernbidrag	(27 105)	(68 124)
Grunnlag betalbar skatt	-	-
Betalbar skatt 22%	-	-

Midlertidige forskjeller

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

Forklaring til årets skattekostnad

22% skatt av resultat før skatt	4 364 482	(611 395)
For mye/lite avsatt tidligere år	-	-
Skatteeffekt av permanente forskjeller	(4 358 519)	626 382
Beregnet skattekostnad	5 963	14 987

Effektiv skattesats	0,0 %	-0,5 %
---------------------	-------	--------



Argentum Nordic PEP 1 AS

Noter til regnskap 2021

Note 6 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2021 eller 2020. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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	2021	2020
Revisjon	29 966	21 814
Andre tjenester	-	-
Sum godtgjørelse til revisor	29 966	21 814

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift.

Note 7 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2021	2020
Agiogevinst	267 921	311 393
Sum annen finansinntekt	267 921	311 393

Finanskostnader	2021	2020
Agiotap	23 181	82 008
Sum annen finanskostnad	23 181	82 008

Note 8 Mellomværende med nærstående selskaper

Gjeld til selskap i samme konsern	2021	2020
Argentum Fondsinvesteringer	1 066 670	238 606
Sum gjeld til selskap i samme konsern	1 066 670	238 606

Annen kortsiktig gjeld til Argentum Fondsinvesteringer AS per 31.12.2020 og 31.12.2021 er knyttet til avgitt konsernbidrag samt utdeling som er registrert, men ikke utbetalt før i 2022.

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.



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 selskapsmøtet i Nordic PEP 1 IS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic PEP 1 IS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 om årsregnskapet. 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, 25. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: MW80C-5Z60Z-B18VH-UMTF-5L4TD-YW3UN



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: 213.52.xxx.xxx

2022-05-25 06:45:46 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MW8OC-5Z60Z-BJ8VH-UMTTF-5L4TD-YW3JN

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>