



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 093 210
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FOSSEKALLEN INVEST AS
Forretningsadresse: Nedreveien 14
4018 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjell Haver Regnskapsservice AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2022

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, 06.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Netto avkastning finansportefølje		113 809 544	54 183 058
Renteinntekt		29 142	138 924
Sum inntekter		113 838 686	54 321 982
Kostnader			
Lønnskostnader	2	1 661 239	1 749 427
Annen driftskostnad	2	1 938 405	1 452 393
Sum kostnader		3 599 644	3 201 820
Driftsresultat		110 239 043	51 120 163
Annen rentekostnad		645	
Sum finanskostnader		645	
Netto finans		-645	
Ordinært resultat før skattekostnad		110 238 398	51 120 163
Skattekostnad på ordinært resultat	5	5 513 386	-374 229
Ordinært resultat etter skattekostnad		104 725 012	51 494 392
Årsresultat		104 725 012	51 494 392
Årsresultat etter minoritetsinteresser		104 725 012	51 494 392
Totalresultat		104 725 012	51 494 392
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		104 725 012	51 494 392
Sum overføringer og disponeringer	4	104 725 012	51 494 392



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	137 932 982	150 806 929
Andre fordringer		851 834	1 411 784
Sum finansielle anleggsmidler		138 784 816	152 218 713
Sum anleggsmidler		138 784 816	152 218 713
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		34 500	
Sum fordringer		34 500	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		735 044 869	654 595 705
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		212 845 488	182 993 828
Sum investeringer	3	947 890 357	837 589 533
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	17 287 688	13 996 446
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 287 688	13 996 446
Sum omløpsmidler		965 212 544	851 585 979
SUM EIENDELER		1 103 997 361	1 003 804 692

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	261 304 485	263 896 893
Overkurs		128 963 760	136 371 400
Annen innskutt egenkapital		5 099 068	5 099 068
Sum innskutt egenkapital		395 367 313	405 367 361
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		688 841 087	584 116 076
Sum opptjent egenkapital		688 841 087	584 116 076
Sum egenkapital	4	1 084 208 400	989 483 436
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	18 024 804	13 409 716
Sum avsetninger for forpliktelser		18 024 804	13 409 716
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		18 024 804	13 409 716
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		135 072	97 755
Betalbar skatt	5	895 198	52 880
Skyldig offentlige avgifter		201 547	199 994
Annen kortsiktig gjeld		532 339	560 910
Sum kortsiktig gjeld		1 764 156	911 539
Sum gjeld		19 788 961	14 321 256
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 103 997 361	1 003 804 692



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Fossekallen Invest AS Regnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Espedal, Harald	BANKID_MOBILE	2022-06-20 10:12 GMT+02
Langangen, Jan Erik	BANKID	2022-06-18 23:19 GMT+02
Frøseth, Anders Gudmund	BANKID_MOBILE	2022-06-18 13:14 GMT+02
Frøseth, Astrid Lærdal	BANKID	2022-06-18 12:46 GMT+02
Frøseth, Anne Marie	BANKID	2022-06-17 23:07 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 5A15B1CDE25D4C83ABF8EF58C33E5225



Fossekallen Invest AS

Resultatregnskap

Driftsinntøker og driftskostnader	Note	2021	2020
Netto avkastning finansportefølje		113 809 544	54 183 058
Renteinntekt		29 142	138 924
Sum avkastning		113 838 686	54 321 982
Lønnskostnader	2	1 661 239	1 749 427
Annen driftskostnad	2	1 938 405	1 452 393
Sum driftskostnader		3 599 644	3 201 820
Driftsresultat		110 239 043	51 120 163
Rentekostnad		645	0
Resultat av finansposter		-645	0
Ordinært resultat før skattekostnad		110 238 398	51 120 163
Skattekostnad på ordinært resultat	5	5 513 386	-374 229
Ordinært resultat		104 725 012	51 494 392
Årsresultat		104 725 012	51 494 392
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		104 725 012	51 494 392
Sum overføringer	4	104 725 012	51 494 392





Fossekalen Invest AS

Balanse

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	137 932 982	150 806 929
Andre fordringer		951 834	1 411 784
Sum finansielle anleggsmidler		138 784 816	152 218 713
Sum anleggsmidler		138 784 816	152 218 713
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		34 500	0
Sum fordringer		34 500	0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		735 044 869	654 595 705
Markedsbaserte finansielle omløpsmidler		212 845 488	182 993 828
Sum investeringer	3	947 890 357	837 589 533
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	17 287 688	13 995 446
Sum omløpsmidler		965 212 544	851 585 979
Sum eiendeler		1 103 997 361	1 003 804 692





Fossekallen Invest AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	261 304 485	263 896 883
Annen innskutt egenkapital		5 099 068	5 099 068
Overkurs		128 963 760	136 371 400
Sum innskutt egenkapital		395 367 313	405 367 361
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		688 841 087	584 116 076
Sum opptjent egenkapital		688 841 087	584 116 076
Sum egenkapital	4	1 084 208 400	989 483 436
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	18 024 804	13 409 716
Sum avsetning for forpliktelser		18 024 804	13 409 716
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		135 072	97 755
Betalbar skatt	5	895 198	52 880
Skyldig offentlige avgifter		201 547	199 994
Annen kortsiktig gjeld		532 339	560 910
Sum kortsiktig gjeld		1 764 156	911 539
Sum gjeld		19 788 961	14 321 256
Sum egenkapital og gjeld		1 103 997 361	1 003 804 692

Stavanger, 16.06.2022

Jan Erik Langangen
styreleder

Anders Gudmund Frøseth
styremedlem/daglig leder

Anne Marie Frøseth
styremedlem

Harald Espedal
styremedlem

Astrid Lærdal Frøseth
styremedlem

Fossekallen Invest AS

Side 2



This file is hosted with a digital signature.
The file is a genuine copy of the document
of the document.
Date: 2022.06.16
The file is hosted with a digital signature.



Fossekallen Invest AS

Noter til regnskapet 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet, som er utarbeidet av selskapets styre og ledelse, må leses i sammenheng med årsberetningen og revisjonsberetningen. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Inntekts- og kostnadsføringstidspunkt (sammenstilling)

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Eiendeler og gjeld

Eiendeler/gjeld med tidshorison mindre enn ett år etter balansedagen er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og anleggsmidler med begrenset varighet avskrives.

Vurdering av markedsbaserte omløpsmidler skjer til virkelig verdi etter regnskapsloven § 5-6. Markedsbaserte omløpsmidler består i det vesentligste av papirer med noteringer samt noen investeringer som jevnlig omsettes. Andre omløpsmidler/kortsiktig gjeld vurderes til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Ombyttbare finansielle eiendeler er tilordnet gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

Skatt:

Skattekostnad i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessig og skattemessige verdier, samt 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.



This file is hosted with a digital signature.
The file is a genuine document and has not been
altered since it was signed.
Signed by: [Name]
The file has not been altered since it was signed.



Fossekallen Invest AS

Note 2 Lønn og honorarer

	2021	2020
Lønninger	297 665	273 300
Arbeidsgiveravgift	267 815	265 792
Pensjon	10 759	11 943
Styrehonorar	1 085 000	1 170 000
Andre personal kostnader	0	28 392
Sum	<u>1 661 239</u>	<u>1 749 427</u>

Gjennomsnittlig antall årsverk 0,25 0,25

Selskapet har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til daglig leder:

Lønn inkl styrehonorar	495 396	555 992
Annøn godtgjørelse	7 992	7 992
Pensjon	10 759	11 943

Revisor:

Andel av revisjonshonorar og revisjonsbeslektede tjenester for 2021 er på kr 302 500 inkl mva. I tillegg kommer andre tjenester på kr 58 425 inkl mva.

Note 3 Aksjer, andeler og obligasjoner

Investerte omløpsmidler:

	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Balansført verdi 31.12.
Aksjer i handelsportefølje	367 971 195	735 044 869	735 044 869
Obligasjoner/Pengemarkedsfond	212 196 011	212 845 488	212 845 488
Sum investerte omløpsmidler:	<u>580 167 206</u>	<u>947 890 357</u>	<u>947 890 357</u>

Investerte anleggsmidler:

	Anskaffelses- kost	Estimert markeds- verdi	Balansført verdi 31.12.
Aksjer og andeler	153 121 744	230 629 772	137 932 982

Fossekallen Invest AS har kommitert seg for NOK 10 000 000 i selskapet Contango Ventures II IS. Pr 31.12.21 er det innkalt NOK 10 000 000.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for SEK 5 000 000 i selskapet Verdane Capital VI K/S. Pr. 31.12.21 er det innkalt SEK 4 742 748.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for SEK 12 500 000 i selskapet Verdane Capital VII K/S. Pr. 31.12.21 er det innkalt SEK 15 875 245.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for NOK 25 000 000 i selskapet Argentum Investment Partners II IS. Pr. 31.12.21 er det innkalt NOK 23 303 389.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 2 000 000 i selskapet LS Polaris Innovation Fund L.P. Pr. 31.12.21 er det innkalt USD 1 608 000.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 1 000 000 i selskapet AH Bio Fund II L.P. Pr. 31.12.21 er det innkalt USD 940 000.



This file is hosted with a digital signature.
The file is guaranteed to be authentic and
untampered with.
Date: 2022-01-11
The file contains the following content:



Fossekallen Invest AS

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for USD 2 000 000 i selskapet AH Bio Fund III-Q L.P. Pr. 31.12.21 er det innkalt USD 1 340 000.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for SEK 10 976 861 i selskapet Verdane Capital 2019 Pr. 31.12.21 er det innkalt SEK 10 610 071.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for NOK 15 000 000 i selskapet Propagator Ventures Fund I AS. Pr. 31.12.21 er det innkalt NOK 12 013 900.

Fossekallen Invest AS har også kommitert seg for til sammen USD 8 459 878 i selskapene Salutem AS, Discere AS, Curare AS og Curare II AS. Pr. 31.12.21 er det innkalt USD 7 582 212.

Note 4 Egenkapital og aksjonærinformasjon

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.	263 896 893	136 371 400	5 099 068	584 116 076	989 483 436
Nedsettelse kapital	-2 592 408	-7 407 640			-10 000 048
Årsresultat				104 725 012	104 725 012
Utbytte				0	0
Egenkapital 31.12.	261 304 485	128 963 760	5 099 068	688 841 087	1 084 208 400

Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Selskapets aksjekapital er NOK 261 304 485 og består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balansført
A-aksjer	5 495 920	39	214 340 880
B-aksjer	1 204 195	39	46 963 605
			261 304 485

Eierstruktur:

Aksjonærer pr. 31.12. var:

	A-aksjer	B-aksjer
Elvekaffen AS	1 836 906	529 755
AGF AS	1 829 507	243 125
AMFA AS	1 829 507	431 315
Sum	5 495 920	1 204 195

A-aksjene gir 1 stemme pr aksje, B-aksjene har ingen stemmerett.

Både A-aksjene og B-aksjene har rett til utbytte.

B-aksjene kan tegnes og innløses enkeltvis eller samlet.

Det er i mars 2022 innløst 85 386 B-aksjer, det totale nedsettelsesbeløpet utgjør kr 15 000 612.



This file is hosted with a digital signature.
The file is a guarantee to the authenticity of the document.
© 2022
The file is hosted with a digital signature.



Fossekalven Invest AS

Note 5 Skatt

Betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	110 238 398	51 120 163
Permanente forskjeller	-106 657 605	-48 283 259
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Anvendt underskudd til fremføring	0	-2 625 384
Grunnlag betalbar skatt	3 580 793	211 520

Betalbar skatt på årets resultat 895 198 52 880

Skattekostnad

	2021	2020
Betalbar skatt	895 198	52 880
Før mye/lite avsatt tidligere år	3 100	0
Endring utsatt skatt/skattefordel	4 615 088	-427 109
Sum skattekostnad	5 513 386	-374 229

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes:	2020	2021	Endring
Aksjer og verdipapirfond ikke omfattet av fritaksmod.	53 638 864	72 099 215	-18 460 351
Andre midlertidige forskjeller	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	0	0
Grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel	53 638 864	72 099 215	-18 460 351
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) 25 % / 25 %	13 409 716	18 024 804	-4 615 088

Note 6 Bundne midler

Pr 31.12. hadde selskapet bundne midler med kr 133 507.



This file is hosted with a digital signature.
This file is a good practice for the user to verify
the document.
© 2023
The file is hosted with a digital signature.



Fossekallen Invest AS

Årsberetning for 2021

Selskapets formål er langsiktig forvaltning av midler til aksjonærene. Virksomheten har forretningskontor i Stavanger kommune.

Selskapet har valgt å plassere en stor andel av selskapets aktiva langsiktig i norske og internasjonale kapitalmarkeder. Gitt periodens utvikling i finansmarkedene, herunder valutamarkedene, ble selskapets avkastning tilfredsstillende.

Selskapets investeringer er utsatt for svingninger i finansmarkedene hvor de ulike aktiva er plassert, i tillegg til valutarisiko. Styringen av de finansielle risiki ved plasseringene skjer gjennom den overordnede investeringsstrategien for selskapet og ved valg av forvaltere.

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet for 2021.

Årsresultatet for 2021 var på kr 104 725 012. Totalkapitalen var pr 31.12.21 på kr 1 103 997 361 sammenlignet med kr 1 003 804 692 året før. Egenkapitalandelen var pr 31.12.21 på 98,2 %. Den likviditetsmessige stillingen er bra. Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet og notene et rettviseende bilde av finansiell stilling og resultat.

Selskapet har en mannlig ansatt i deltidsstilling. Arbeidsmiljøet anses for å være bra. Det har ikke inntruffet noen skader eller ulykker. I styret sitter tre menn og to kvinner. Selskapets styre og ledelse har som mål å være et selskap der det er full likestilling mellom kjønnene. Styret er ikke kjent med at det foreligger forhold i selskapet som vil kunne være i strid med likestillings- og diskrimineringsloven. Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Stavanger, 16. juni 2022

.....
Anne Marie Frøseth
styremedlem

.....
Anders Gudmund Frøseth
styremedlem/daglig leder

.....
Harald Espedal
styremedlem

.....
Jan Erik Langangen
styreleder

.....
Astrid Lærdal Frøseth
styremedlem



This file is hosted with a digital signature.
The file is a good practice to the authenticity of the document.
06.07.2023 10:02:05
The file is hosted with a digital signature.



Fossekallen Invest AS
Kontantstrøm
1. januar - 31. desember

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	110 238 398	51 120 163
Resultatført gevinsttap solgte verdipapirer	-104 370 792	-49 807 238
Betalbar skatt	-55 980	-
Ordinære avskrivninger	-	-
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	-	-
Endring i leverandørgjeld	37 317	-453 406
Endring i andre ldsavgrensningsposter	498 432	231 436
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	6 347 375	1 090 955
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-56 432 783	-322 475 721
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	63 376 698	352 282 632
Endring i andre investeringer	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6 943 915	29 807 110
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling av egenkapital	-	184 691 448
Tilbakebetaling/utbetaling av egenkapital	-10 000 048	-203 349 040
Utbetaling av utbytte	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-10 000 048	-18 657 592
Netto endring i likvider i året	3 291 242	12 240 474
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	13 996 446	1 755 972
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	17 287 688	13 996 446



This file is hosted with a digital signature.
This file is a good practice to the authenticity of the document.
© 2022 Brønnøysundregistrene
All rights reserved. No part may be reproduced.



Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fossekallen Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Fossekallen Invest 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, og
- 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 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 feillininformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fossekalen Invest AS

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.

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 regnskapsestimaterne 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, 16. juni 2022
Deloitte AS

Else Høyland Joranger
statsautorisert revisor