



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 301 036
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PORTIA AS
Forretningsadresse: Kirkegata 1
4610 KRISTIANSAND S

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: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Roar Skuland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

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, 14.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Aksjeutbytter		532 500	932 543
Resultat salg verdipapirer		6 294 346	337 063 616
Verdiregulering verdipapirer	1	318 698 084	222 038 666
Sum inntekter		325 524 930	560 034 824
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	749 422	701 061
Sum kostnader		749 422	701 061
Driftsresultat		324 775 508	559 333 763
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		587 511	604 807
Sum finansinntekter		587 511	604 807
Valutakurstap/-gevinst		-593 043	-3 947 277
Annen finanskostnad		135 453	122 902
Sum finanskostnader		-457 589	-3 824 375
Netto finans		1 045 101	4 429 181
Ordinært resultat før skattekostnad		325 820 609	563 762 944
Skattekostnad	3	525 744	1 416 115
Ordinært resultat etter skattekostnad		325 294 865	562 346 829
Årsresultat		325 294 865	562 346 829
Årsresultat etter minoritetsinteresser		325 294 865	562 346 829
Totalresultat		325 294 865	562 346 829
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for urealisert gevinst		301 590 673	233 800 022
Avsatt til annen egenkapital		23 704 192	328 546 807



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum overføringer og disponeringer		325 294 865	562 346 829



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	7 080 433	7 606 177
Sum immaterielle eiendeler		7 080 433	7 606 177
Sum anleggsmidler		7 080 433	7 606 177
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		212 017	6 535 983
Sum fordringer		212 017	6 535 983
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1	1 153 811 856	633 037 873
Sum investeringer		1 153 811 856	633 037 873
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		143 342 741	332 038 037
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		143 342 741	332 038 037
Sum omløpsmidler		1 297 366 614	971 611 893
SUM EIENDELER		1 304 447 047	979 218 070
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (90.000 aksjer à kr. 1.000)	4	90 000 000	90 000 000
Sum innskutt egenkapital		90 000 000	90 000 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Fond for urealisert gevinst		648 952 593	347 361 920
Annen egenkapital		565 322 792	541 618 600
Sum opptjent egenkapital		1 214 275 385	888 980 520
Sum egenkapital		1 304 275 385	978 980 520
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		168 750	234 375
Betalbar skatt	3		
Annen kortsiktig gjeld		2 912	3 175
Sum kortsiktig gjeld		171 662	237 550
Sum gjeld		171 662	237 550
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	5	1 304 447 047	979 218 070



Årsberetning 2021 for PORTIA AS

PORTIA AS (organisasjonsnummer 980 301 036) er datterselskap av RASMUSSENGRUPPEN AS og inngår som en integrert del av investeringsvirksomheten i konsernet Rasmussengruppen. Rasmussengruppens finansielle investeringer drives gjennom morselskapet RASMUSSENGRUPPEN AS, samt de heleide datterselskapene PORTIA AS, VIOLA AS og CRESSIDA AS.

Konsernet Rasmussengruppen sin virksomhet er organisert i tre forretningsområder; finansielle investeringer, offshore og eiendom, og hvor PORTIA AS inngår i forretningsområdet finansielle investeringer.

PORTIA AS' egen virksomhet drives fra Kristiansand og Oslo. Selskapets forretningskontor er i Kristiansand.

RESULTAT OG REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

PORTIA AS er en investeringsvirksomhet som driver med finansielle investeringer og avlegger årsregnskapet i samsvar med regelverket for forenklet IFRS, som innebærer at det i samsvar med IFRS 10 avlegges regnskap hvor alle eiendeler vurderes til antatt markedsverdi.

For PORTIA AS ble resultat før skatt i 2021 kr. 326 millioner (2020: kr. 564 millioner). Totalresultatet for 2021 utgjorde kr. 325 millioner (kr. 562 millioner).

Egenkapitalen utgjorde pr. 31.12.2021 kr. 1.304 millioner (kr. 979 millioner). Selskapets bokførte egenkapital pr. 31.12.2021 tilsvarer 99,99 % (99,98 %) av totalbalansen.

De største finansielle enkeltinvesteringene for PORTIA AS pr. 31.12.2021 var Shearwater GeoServices Holding AS med kr. 468 millioner, Nykode Therapeutics AS med kr. 363 millioner og Huddly AS med kr. 62 millioner.

RISIKO

De viktigste risikofaktorene ved årsskiftet for de finansielle investeringene var et høyt priset aksjemarked, høy inflasjon, høyt investerings- og gjeldsnivå i Kina, samt utviklingen i oljepris og energipriser generelt. Den selskapsspesifikke risikoen i enkeltaksjer er søkt redusert gjennom en diversifisert investeringsportefølje.

Forretningsmessig investeringsvirksomhet innebærer en avveining mellom forventet avkastning og risiko. Det er derfor ikke et mål å minimere den samlede risiko. PORTIA AS er imidlertid opptatt av en bevisst risikostyring og har etablert rutiner for håndtering av de risikotyper selskapet er eksponert mot, for å sikre at den samlede risiko står i forhold til risikobærende evne. Sentralt i denne sammenheng er å sørge for å diversifisere investeringene, samt at selskapet ikke har gjeld til kredittinstitusjoner.

PORTIA AS hadde en samlet bankbeholdning på kr. 143 millioner pr. 31.12.2021 (kr. 332 millioner). Kontantbeholdningen sammen med morselskapets finansielle styrke gir betydelig løfteevne til å foreta nye investeringer.

ADMINISTRATIVE FORHOLD

Selskapet kjøper diverse administrative tjenester fra POLYSERVICES AS. Daglig leder-rollen i PORTIA AS ivaretas av ansatt porteføljeforvalter i RASMUSSENGRUPPEN AS som del av den integrerte virksomhet mellom selskapet og dets eier.



ESG M.M.

PORTIA AS har fokus på bærekraft knyttet til alle investeringer. Det jobbes aktivt med miljø, sosiale forhold og forretningsetiske forhold (ESG). Gjennom styrerepresentasjon påvirker PORTIA AS selskaper i deres arbeid med dette utvidede bærekraftbegrepet. Det legges også bærekraftperspektiver til grunn for vurdering av nye investeringer.

PORTIA AS foretar alltid egne ESG-vurderinger sammen med RASMUSSENGRUPPEN AS, samtidig som man støtter seg på vurderinger gjort av enkelte andre aktører. PORTIA AS har for eksempel valgt å ikke investere i selskaper som det norske oljefondet har utelukket fra sitt investeringsunivers.

ANSVARSFORSIKRING FOR STYRET OG DAGLIG LEDER

Selskapet har ikke tegnet ansvarsforsikring for styret og daglig leder.

FREMIDSUTSIKTER OG HENDELSER ETTER ÅRETS UTGANG

Utviklingen i 2022 er preget av geopolitisk usikkerhet knyttet til krig i Ukraina, økt inflasjon, stigende renter, fallende aksjekurser, forstyrrelser i leveransekjeder for varer og kraftig stigende energi- og råvarepriser. Sistnevnte forhold har påvirket utviklingen ved Oslo børs positivt. PORTIA AS har også blitt påvirket av nedgang i verdi av investeringer i 2022, uten at dette påvirker årsregnskapet for 2021 eller bedømmelsen av den finansielle status på tidspunkt for avleggelse av denne årsberetning. Styret anser at PORTIA AS er finansielt godt rustet til å kunne tilpasse aktivitetene i samsvar med selskapets strategi også i en mer usikker verden fremover.

Regnskapet for PORTIA AS er avlagt under forutsetning om fortsatt drift - og forutsetningene for dette er til stede.

Kristiansand, den 16. mai 2022


LARS ERIK LARSSON

(styrets leder)


BØRRE A.B. GRØNNINGSÆTER

(styremedlem og daglig leder)


ROAR SKULAND

(styremedlem)

**PORTIA AS****Resultatregnskap for 2021**

	Note	2021 kroner (IFRS)	2020 kroner (IFRS)
<i>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</i>			
Aksjeutbytter		532 500	932 542
Resultat salg verdipapirer	2	6 294 346	337 063 616
Verdiregulering verdipapirer	2	318 698 084	222 038 666
Driftskostnader	8,9	+ 749 422	+ 701 061
DRIFTSRESULTAT		324 775 508	559 333 763
<i>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</i>			
Renteinntekter		587 511	604 807
Valutakursgevinster/-tap		593 043	3 947 277
Andre finanskostnader		+ 135 453	+ 122 903
NETTO FINANSINNTEKTER		1 045 101	4 429 181
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		325 820 609	563 762 944
<i>SKATTEKOSTNAD</i>			
Skattekostnad	4	+ 525 744	+ 1 416 115
TOTALRESULTAT		325 294 865	562 346 829
som foreslås anvendt/ble dekket slik:			
Avsettes til fond for urealisert gevinst		301 590 673	233 800 022
Avsettes til annen egenkapital		23 704 192	328 546 807
DISPONERT I ALT		325 294 865	562 346 829



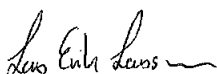
PORTIA AS

Balanse pr. 31. desember 2021


	Note	2021 kroner (IFRS)	2020 kroner (IFRS)
EIENDELER			
<i>Anleggsmidler</i>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skatteeiendel	4	<u>7 080 433</u>	<u>7 606 177</u>
<i>Omløpsmidler</i>			
Kortsiktige fordringer	3	212 017	6 535 983
Verdipapirer	1,2	1 153 811 856	633 037 873
Bankinnskudd		143 342 741	332 038 037
		<u>1 297 366 614</u>	<u>971 611 893</u>
SUM EIENDELER		<u>1 304 447 047</u>	<u>979 218 070</u>
EGENKAPITAL OG GJELD			
<i>Egenkapital</i>			
Innskutt egenkapital:			
Aksjekapital (90.000 aksjer à kr. 1.000)	5,6	90 000 000	90 000 000
Opptjent egenkapital:			
Fond for urealisert gevinst	6	648 952 593	347 361 920
Annen egenkapital	6	<u>565 322 792</u>	<u>541 618 600</u>
		<u>1 304 275 385</u>	<u>978 980 520</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Betalbar skatt for regnskapsåret	4	0	0
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern		168 750	234 375
Øvrig kortsiktig gjeld		2 912	3 175
		<u>171 662</u>	<u>237 550</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>1 304 447 047</u>	<u>979 218 070</u>

De etterfølgende noter inngår som en del av regnskapet.

Kristiansand, 16. mai 2022


LARS ERIK LARSSON
(styrets leder)


ROAR SKULAND
(styremedlem)


BØRRE A. B. GRØNNINGSÆTER
(styremedlem og daglig leder)



Noter til regnskapet for 2021 for PORTIA AS:

Alle beløp i notene er vist i hele 1.000 NOK med mindre noe annet fremgår av noten.

Generell informasjon

PORTIA AS er et norsk investeringselskap med hovedkontor i Kristiansand og avdelingskontor i Oslo. Selskapet driver med investeringer i aksjer, aksjerelaterte instrumenter, derivater og obligasjoner herunder konvertible obligasjoner. Selskapet inngår i RASMUSSENGRUPPEN AS sin virksomhet for investering i virksomheter som har muligheter for å skape verdier.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Det er anvendt forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS fastsatt av finansdepartementet. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonal regnskapsstandard (IFRS) og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Unntak fra måling og innregning fra full IFRS er forklart nedenfor.

Nye og endrede standarder

Endringer i standarder og fortolkninger med ikrafttredelse 1. januar 2021 har ikke hatt vesentlig betydning på regnskapet.

Investeringsforetak

Selskapet er et investeringsforetak i henhold til bestemmelsene i IFRS 10.

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Selskapet opererer i flere valuta, men mest benyttede funksjonelle valuta er NOK og presentasjonsvaluta er følgelig NOK.

Hovedregel for klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler, herunder finansielle driftsmidler, til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler inklusive fordringer med forfall senere enn ett år frem. Fordringer som skal innbetales innen ett år og andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som kortsiktig gjeld. Annen gjeld er klassifisert som langsiktig gjeld. Utlån til selskap som selskapet er investert i, behandles som omløpsmiddel i likhet med investeringen i aksjer.

Varige driftsmidler er vurdert til opprinnelig anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Inntektsføring

Avkastning på investeringer resultatføres i samsvar med verdilutviklingen i markedet. Utbyttet inntektsføres når selskapet får ubetinget rett på utbytte.

Driftskostnader

Driftskostnader inkluderer kostnader til lønn og driftskostnader relatert til selskapets virksomhet. Driftskostnader kostnadsføres når de påløper.

Avsetninger

Selskapet regnskapsfører avsetninger når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser når det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør, og når forpliktelsens størrelse kan estimeres pålitelig.

Valuta

Inntekter, kostnader, investeringer og salg i utenlandsk valuta registreres til dagskurs.

Pengeposter og verdipapir i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Finansielle eiendeler

Investeringer i datterselskap

Investeringer i datterselskap registreres til virkelig verdi med verdiendring over resultat i henhold til IFRS 10 og bestemmelser om investeringsforetak.

Investering i datterselskap er i all hovedsak selskaper der eierandelen er over 50 % og selskapet har kontroll. Vurdering av kontroll utføres for hver enkelt investering.

Investeringer i tilknyttet selskap

Investeringer i tilknyttet selskap registreres til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Tilknyttet selskap er enheter hvor selskapet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Som hovedregel oppnås betydelig innflytelse ved eierandel mellom 20 % og 50 %. Vurderingen gjøres for hver enkelt investering.



Øvrige investeringer

Øvrige investeringer er investeringer i enheter der selskapet ikke har kontroll, betydelig innflytelse eller en felleskontrollert virksomhet. Selskapets øvrige investeringer består av investeringer i aksjer og tilsvarende eierposter. Selskapet registrerer investeringene til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Verdssettelse - Hierarki finansielle eiendeler og forpliktelser

Selskapet inndeler investeringer målt til virkelig verdi i balansen i henhold til IFRS 13 i et hierarki basert på grunnlaget for verdsettelsen.

Nivå 1:

Verdssettelse basert på noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler uten justeringer. Kun børsnoterte aksjer blir vurdert som nivå 1 investeringer.

Nivå 2:

Investeringer hvor det benyttes andre inndata enn noterte priser, eller observerbare priser som ikke er i aktive markeder.

Nivå 3:

Andre investeringer vurderes på nivå 3. Dette er investeringer der all informasjon eller deler av informasjon om verdi ikke kan observeres i markedet.

Utlån

Selskapets utlån registreres til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for eventuelt forventet tap i henhold til IFRS 9.

Skattekostnad

Skattekostnaden omfatter periodens betalbare skatt og endringene i utsatt skatt /skatteeiendel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Netto utsatt skatt/skatteeiendel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatteeiendel er balanseført når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skatteeiendelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skatteeiendel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at de kan nyttiggjøre seg av den utsatte skatteeiendelen.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet utarbeider kontantstrøm etter den indirekte metoden.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Endringer i standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelse

IASB har vedtatt flere endringer i standarder og fortolkninger med ikrafttredelse fra 1. januar 2022 eller senere. Selskapet har ikke tidligere implementert noen slike endringer. Ingen vedtatte endringer i standarder eller fortolkninger med fremtidig ikrafttredelse, forventes å ha vesentlig effekt for årsregnskapet.

Note 1. Investeringer i tilknyttet selskap

Selskapet har ingen investeringer i tilknyttet selskap pr. 31.12.



Note 2. Omløpsaksjer

Tabell: Oversikt over utvikling 2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Anskaffelseskost 1.1	75 939	170 931	68 750
Tilgang ved kjøp	67 889	4 016	189 000
Tilgang ved emisjoner		25 500	11 000
Avgang i perioden	+ 532	+ 31 661	+ 63 127
Anskaffelseskost 31.12	143 296	168 786	205 623
Virkelig verdi 1.1	68 982	533 721	30 335
Tap ved realisasjon i perioden	+ 2 838	+ 8 518	+ 34 208
Gevinst ved realisasjon i perioden	18 240	32 145	1 473
Verdiregulering i perioden	+ 905	+ 22 643	342 246
Virkelig verdi 31.12	130 450	505 207	518 155

Tabell: Oversikt over utvikling 2020

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Anskaffelseskost 1.1	97 380	104 803	53 448
Tilgang ved kjøp	5 073	330 653	25 465
Tilgang ved emisjoner		25 224	26 225
Avgang i perioden	+ 26 514	+ 289 749	+ 36 379
Anskaffelseskost 31.12	75 939	170 931	68 759
Virkelig verdi 1.1	79 188	246 730	25 083
Tap ved realisasjon i perioden	+ 17 344	0	0
Gevinst ved realisasjon i perioden	40 698	311 800	1 910
Verdiregulering i perioden	+ 4 319	232 725	1 075
Virkelig verdi 31.12	68 982	533 721	30 335

Følgende investeringer i omløpsaksjer har en markedsverdi pr. 31.12.2021 over kr. 60 millioner:

Shearwater GeoServices Holding AS	467 541	Nivå 3
Nykode Therapeutics AS	363 150	Nivå 2
Huddly AS	62 464	Nivå 2

Note 3. Utlån

Utlån bokføres til pålydende og justeres til antatt verdi. Renter på utlån akkumuleres på saldo. Videre er det for konvertible lån foretatt en verdsettelse av konverteringsretten i de tilfeller den er positiv. Det kan avtales sikkerhet for betjening av utlån.

Låntaker	Valuta	Verdiregulering	Renter 2021	Lånebeløp 2020	Lånebeløp 2021
Glo AB	SEK	+ 223	324	3 534	0

Lånet ble ultimo desember 2021 konvertert til aksjer i et unotert amerikansk selskap.

Risiko: Utlån skjer til selskap det også er investert aksjer i og utlån stiller derfor foran låntakers egenkapital og med høyere risiko enn banklån.

Risiko på utlån i valuta reduseres ved å inngå terminkontrakter. Kriteriene for sikringsbokføring er ikke oppfylt.

Det er ikke inngått noen terminkontrakter pr. 31.12.



Note 4. Skattekostnad - utsatt skatt

	2021		2020	
Grunnlaget for beregning av utsatt skatteeiendel pr. 31.12 er følgende:				
Midlertidige forskjeller knyttet til				
• driftsmidler	kr.	0	kr.	0
• valutaterminforretninger	"	0	"	0
• skattemessig underskudd til fremføring	+ "	31 756 821	+ "	34 164 838
• aksjer utenfor fritaksmetoden	+ "	426 966	+ "	408 695
Skattegrunnlag	+ kr.	32 183 787	+ kr.	34 573 533
22 % herav utgjør balanseført utsatt skatteeiendel	+ kr.	7 080 433	+ kr.	7 606 177
Årets skattegrunnlag fremkommer slik:				
Resultat før skattekostnad	kr.	325 820 609	kr.	563 762 944
Urealisert verdiregulering markedsbaserte aksjer	+ "	318 698 084	+ "	222 038 666
Permanente forskjeller	+ "	4 714 511	+ "	335 527 903
Anvendt skattemessig fremførbart underskudd	+ "	2 408 015	+ "	6 196 375
Skattegrunnlag for betalbar skatt for regnskapsåret	kr.	0	kr.	0
Skattekostnad fremkommer slik:				
Betalbar skatt for regnskapsåret (22 %).....	kr.	0	kr.	0
Endring utsatt skatteeiendel mot resultat.....	"	525 744	"	1 416 115
Kildeskatt utbytte utenlandske aksjer innenfor fritaksmetoden	"	0	"	0
Skattekostnad	kr.	525 744	kr.	1 416 115
Effektiv skattesats		0,16 %		0,25 %

Note 5. Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består pr. 31.12.2021 av 100.000 aksjer à kr. 1.000. Alle aksjene har samme rettigheter.
Pr. 16.05.2022 eies samtlige aksjer av RASMUSSENGRUPPEN AS.

Note 6. Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for urealisert gevinst	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 1.1.2020	90 000		113 562	213 072	416 634
Årets resultat			233 800	328 547	562 347
Egenkapital 31.12.2020	90 000	0	347 362	541 619	978 981
Egenkapital 1.1.2021	90 000		347 362	541 619	978 981
Årets resultat			301 591	23 704	325 295
Egenkapital 31.12.2021	90 000	0	648 953	565 323	1 304 275

Note 7. Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen har det ikke inntrådt forhold som påvirker virksomheten i betydelig grad.

Note 8. Transaksjoner og mellomværende med nærstående

	2021	2020
Transaksjoner med nærstående		
Kjøp administrasjonstjenester fra POLYSERVICES AS (inklusive mva)	706	659
Mellomværende med nærstående		
Fordring på konsernselskaper	0	0
Gjeld til konsernselskaper	169	234

Mellomværende med nærstående selskaper er ikke renteberegnet i 2021.



Note 9. Lønnskostnader og honorarer

Selskapet belastes for administrative tjenester levert av søsterselskapet POLYSERVICES AS.

Selskapet inngår i styringen av RASMUSSENGRUPPEN AS hvorav daglig leders lønn bekostes derfra.

Styremedlemmene er konserninterne som ikke belaster selskapet for honorar.

Selskapets revisor Deloitte AS har kun motatt honorar for revisjon inklusive mva med kr. 41 750.

Kontantstrømoppstilling for 2021 for PORTIA AS:

	2021 kroner	2020 kroner
KONTANTSTRØMMER FRA SELSKAPETS AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	325 820 609	563 762 944
Betalt skatt for foregående år	0	0
Mottatte renter	587 511	604 807
Utbetalte renter.....	0	0
Kontantstrømjustering vedr. verdipapirer	+ 318 698 084	+ 222 038 666
Endring kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld	5 670 567	4 225 002
NETTO KONTANTSTRØM FRA SELSKAPETS AKTIVITETER	13 380 603	346 554 087
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto kjøp/investeringer i omløpsaksjer	+ 202 075 899	+ 59 997 673
NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER	+ 202 075 899	+ 59 997 673
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Utbetaling av utbytte	0	0
NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER	0	0
Netto endring likvider gjennom året	+ 188 695 296	286 556 414
Bankinnskudd pr. 01.01	332 038 037	45 481 623
BANKINNSKUDD PR. 31.12	143 342 741	332 038 037



Deloitte.

Deloitte AS
Sør Arena
Stadionveien 21
inngang 7
NO-4632 Kristiansand
Norway

Tel: +47 38 12 27 22
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i PORTIA AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert PORTIA 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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, 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 -
PORTIA 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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. Betyggende 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 risikoen, 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.

Kristiansand, 16. mai 2022
Deloitte AS

Olav Kr. Stokkenes
statsautorisert revisor