



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 510 572
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY IV 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: Harald-Ingve Flagtvedt
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, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning investeringsportefølje		50 603 961	12 061 765
Sum inntekter		50 603 961	12 061 765
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	46 394	506 386
Sum kostnader		46 394	506 386
Driftsresultat		50 557 567	11 555 379
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		287	
Annen finansinntekt	6	497 287	
Sum finansinntekter		497 574	
Annen rentekostnad	6		519 824
Annen finanskostnad	6		
Sum finanskostnader			519 824
Netto finans		497 574	-519 824
Ordinært resultat før skattekostnad		51 055 141	11 035 555
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 055 141	11 035 555
Årsresultat		51 055 141	11 035 555
Årsresultat etter minoritetsinteresser		51 055 141	11 035 555
Totalresultat		51 055 141	11 035 555
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		51 055 141	11 035 555
Sum overføringer og disponeringer	4	51 055 141	11 035 555



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		3 844	
Sum fordringer		3 844	
Investeringer			
Private equity fond	2	90 023 591	140 273 048
Sum investeringer		90 023 591	140 273 048
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		725 509	35 237 313
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		725 509	35 237 313
Sum omløpsmidler		90 752 944	175 510 361
SUM EIENDELER		90 752 944	175 510 361
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	80 000	30 000
Beholdning av egne aksjer	4		770 000
Overkurs		720 000	
Annen innskutt egenkapital	4	90 587 168	162 657 916
Sum innskutt egenkapital		91 387 168	163 457 916



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-646 763	11 035 555
Sum opptjent egenkapital		-646 763	11 035 555
Sum egenkapital		90 740 405	174 493 471
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	
Annen kortsiktig gjeld	8		1 016 890
Sum kortsiktig gjeld		12 539	1 016 890
Sum gjeld		12 539	1 016 890
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		90 752 944	175 510 361



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 750260

Enheten

Organisasjonsnummer: 925 510 572
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ARGENTUM SECONDARY IV 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: Harald-Ingve Flagtvedt
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: 925 510 572
ARGENTUM SECONDARY IV AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning			
investeringsportefølje		50 603 961	12 061 765
Sum inntekter		50 603 961	12 061 765
Kostnader			
Annen driftskostnad	5	46 394	506 386
Sum kostnader		46 394	506 386
Driftsresultat		50 557 567	11 555 379
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		287	
Annen finansinntekt	6	497 287	
Sum finansinntekter		497 574	
Annen rentekostnad	6		519 824
Annen finanskostnad	6		
Sum finanskostnader			519 824
Netto finans		497 574	-519 824
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	51 055 141	11 035 555
Ordinært resultat etter skattekostnad		51 055 141	11 035 555
Årsresultat		51 055 141	11 035 555
Årsresultat etter minoritetsinteresser		51 055 141	11 035 555
Totalresultat		51 055 141	11 035 555
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		51 055 141	11 035 555
Sum overføringer og disponeringer	4	51 055 141	11 035 555



Organisasjonsnr: 925 510 572
ARGENTUM SECONDARY IV AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 3 844
Sum fordringer 3 844

Investeringer

Private equity fond 2 90 023 591 140 273 048
Sum investeringer 90 023 591 140 273 048

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 725 509 35 237 313
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 725 509 35 237 313

Sum omløpsmidler 90 752 944 175 510 361

SUM EIENDELER 90 752 944 175 510 361

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 3 80 000 30 000
Beholdning av egne aksjer 4 770 000
Overkurs 720 000
Annen innskutt egenkapital 4 90 587 168 162 657 916
Sum innskutt egenkapital 91 387 168 163 457 916

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 4 -646 763 11 035 555
Sum opptjent egenkapital -646 763 11 035 555

Sum egenkapital 90 740 405 174 493 471

Sum langsiktig gjeld 0 0



Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 539	
Annen kortsiktig gjeld	8		1 016 890
Sum kortsiktig gjeld		12 539	1 016 890
Sum gjeld		12 539	1 016 890
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		90 752 944	175 510 361



Organisasjonsnr: 925 510 572
ARGENTUM SECONDARY IV AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note
5

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 Secondary IV AS			
	Note	2021	01.07-31.12.2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Avkastning investeringsportefølje		50 603 961	12 061 765
Sum avkastning investeringsportefølje		50 603 961	12 061 765
Annen driftskostnad	5	46 394	506 386
Sum driftskostnader		46 394	506 386
Driftsresultat		50 557 567	11 555 379
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		287	0
Annen finansinntekt	6	497 287	0
Annen rentekostnad	6	0	519 824
Resultat av finansposter		497 574	-519 824
Ordinært resultat før skattekostnad		51 055 141	11 035 555
Skattekostnad på ordinært resultat	7	0	0
Årsresultat		51 055 141	11 035 555
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		51 055 141	11 035 555
Sum overføringer	4	51 055 141	11 035 555



Balanse

Argentum Secondary IV AS

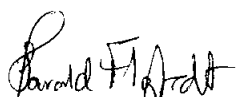
Eiendeler	Note	2021	2020
Andre kortsiktige fordringer		3 844	0
Investeringer			
Private equity fond	2	90 023 591	140 273 048
Sum investeringer		90 023 591	140 273 048
Bankinnskudd, kontanter o.l.		725 509	35 237 313
Sum omløpsmidler		90 752 944	175 510 361
Sum eiendeler		90 752 944	175 510 361


**Balanse**

Argentum Secondary IV AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	80 000	30 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	4	0	770 000
Overkurs		720 000	0
Innskutt egenkapital	4	90 587 168	162 657 916
Sum innskutt egenkapital		91 387 168	163 457 916
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-646 763	11 035 555
Sum opptjent egenkapital		-646 763	11 035 555
Sum egenkapital		90 740 405	174 493 471
Leverandørgjeld		12 539	0
Annen kortsiktig gjeld	8	0	1 016 890
Sum kortsiktig gjeld		12 539	1 016 890
Sum gjeld		12 539	1 016 890
Sum egenkapital og gjeld		90 752 944	175 510 361

Bergen, 25.05.2022


Harald-Ingve Flagtvedt
styreleder


Kjell-Gunnar Fjeldstad
styremedlem



Argentum Secondary IV AS

Noter til regnskap 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Argentum Secondary IV AS inngår som hovedmann i Argentum Secondary IV IS. Argentum Secondary IV IS er Single Purpose Vehicle for investeringer i private equity fond. Selskapet ble etablert 1. juli 2020.

Det indre selskapets eiendeler og gjeldsposter inngår i balansen til Argentum Secondary IV AS.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

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

Investeringer i private equity fond

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

Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEVC) Valuation Guidelines. Ved verdsettelsen av fondenes investeringsporteføljer legges markedsverdi per balansedato til grunn for noterte investeringer. For unoterte investeringer, der ingen markedsverdi er observerbar, bestemmes virkelig verdi på grunnlag av nylig gjennomførte tredjepartstransaksjoner, eller med referanse til markedsverdi på sammenliknbare instrumenter eller på grunnlag av nåverdiberegning 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.



Argentum Secondary IV AS

Noter til regnskap 2021

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt.

Skatt

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

Valuta

Bankinnskudd i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs pr 31.12.

Investeringer i private equity fond balanseføres til transaksjonskurs på utbetalingstidspunktet. Distribusjoner fra private equity fond regnskapsføres til transaksjonskurs på innbetalingstidspunktet. Restforpliktelser i private equity fond omregnes til norske kroner basert på dagskurs pr 31.12.

Note 2 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
Horizon 2013 A LP	Storbritannia	London	4,05 %	GBP	1 643 913	90 023 591
Total kostpris NOK						90 023 591
Total balanseført verdi NOK						90 023 591

Virkelig verdi av selskapets totale investeringer viser merverdier utover balanseført kostpris per 31.12.2021 og 31.12.2020.

Restforpliktelsen per 31.12.2021 utgjør 19,5 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 investeringsporteføljen. Investeringene i private equity fond verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og 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 2021.



Argentum Secondary IV AS

Noter til regnskap 2021

Note 3 Aksjonærer

Registrert aksjekapital per 31.12.2021 i Argentum Secondary IV AS består av 800.000 aksjer à kr 0,10. Aksjonærer per 31.12.2021 er

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

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Stille interessent-innskudd	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	30 000	-	770 000	162 657 916	11 035 555	174 493 471
Kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelse 19. januar 2021	50 000	720 000	(770 000)	-	-	-
Interessentinskudd				3 334 013		3 334 013
Tilbakebetalt interessenter				(75 404 761)	(62 737 459)	(138 142 220)
Årets resultat	-	-	-	-	51 055 141	51 055 141
Egenkapital 31.12.2021	80 000	720 000	-	90 587 168	(646 763)	90 740 405

Note 5 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 tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2021	2020
Revisjon	33 528	3 750
Andre tjenester	12 466	-
Sum godtgjørelse til revisor	45 994	3 750

Honorar til revisor er oppgitt inklusiv merverdiavgift. Andre tjenester er knyttet til bistand vedrørende kapitalforhøyelse.

Note 6 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt	2021	2020
Agiogevinst	497 287	-
Sum annen finansinntekt	497 287	-

Annen rentekostnad	2021	2020
Annen rentekostnad	-	519 824
Sum annen rentekostnad	-	519 824



Argentum Secondary IV AS

Noter til regnskap 2021

I påvente av oppkapitalisering av det indre selskapet så foretok Argentum Fondsinvesteringer AS utlegg for kjøpesum av private equity porteføljen, og det ble beregnet en rente på utestående beløp, som ble gjort opp ved slutten av 2020. Det ble benyttet en rente tilsvarende 1 MND NIBOR pluss et påslag på 1,65 prosent.

Note 7 Skatter

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	51 055 141	11 035 555
Permanente forskjeller		
Regnskapsmessig resultatforskjell indre selskap	-51 078 663	-11 046 315
Skattemessig resultatandel fra indre selskap	3 986	-796
Skattepliktig inntekt	-19 536	-11 556
Betalbar skatt 22%	0	0

Midlertidige forskjeller

Underskudd til fremføring	-31 092	-11 556
Forskjeller som ikke inngår i beregningen	31 092	11 556
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	0	0
Utsatt skatt (fordel) 22%	0	0

Forklaring til årets skattekostnad

22% skatt av resultat før skatt	11 232 131	2 427 822
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-11 236 429	-2 430 364
Skatteeffekt av ikke balanseført underskudd	4 298	2 542
Beregnet skattekostnad	0	0

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i henhold til unntaksreglene for små foretak.

Note 8 Mellomværende og transaksjoner med nærstående selskaper

For transaksjoner mellom nærstående parter og konsernselskaper legger konsernet til grunn prinsipper som følger av aksjeloven §§ 3-8 og 3-9. Slike transaksjoner grunnes dermed på vanlige forretningsmessige vilkår i samsvar med armlengdes avstand prinsippet.

Annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Argentum Fondsinvesteringer AS	-	1 016 890
Sum annen kortsiktig gjeld	-	1 016 890

Annen kortsiktig gjeld per 31.12.2020 var knyttet til juridisk honorar ved oppsett av det indre selskapet samt påløpt rente, ref note 6, hvor utlegg ble foretatt av Argentum Fondsinvesteringer AS.



Argentum Secondary IV AS

Noter til regnskap 2021

Utover dette har det i regnskapsperioden ikke forekommet transaksjoner med nærstående parter eller konsernselskaper.

Note 9 Ukraina-konflikten

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



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Argentum Secondary IV AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Argentum Secondary IV AS som består av balanse per 31. desember 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. 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. 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 regnskapestimatene 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 Dokumentnr: IQEYZ-4FQBT-EXUJH-7F7KD-3W7J-CEVQO



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: IQEYZ-4FQBT-EXUJH-7F7KD-3IV7J-CEVQO

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>