



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 156 056
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: EGD CAPITAL AS
Forretningsadresse: Sydnesplassen 1
5007 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: EGD Management AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 02.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		4 207 427	3 229 229
Sum kostnader		4 207 427	3 229 229
Driftsresultat		-4 207 427	-3 229 229
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		11 178 130	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 139 322	915 164
Annen renteinntekt		460 329	157 813
Annen finansinntekt		7 823 775	-2 744 186
Sum finansinntekter		20 601 556	-1 671 208
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		2 235 521	1 405 491
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 018 988	1 071 619
Annen rentekostnad		47 101	19 610
Annen finanskostnad		463 416	
Sum finanskostnader		3 765 026	2 496 721
Netto finans		16 836 530	-4 167 929
Ordinært resultat før skattekostnad		12 629 103	-7 397 158
Skattekostnad på ordinært resultat		-759 193	-692 427
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 388 296	-6 704 731
Årsresultat		13 388 296	-6 704 731
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 388 296	-6 704 731
Totalresultat		13 388 296	-6 704 731
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		13 388 296	-6 704 731
Sum overføringer og disponeringer		13 388 296	-6 704 731



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		759 193	
Sum immaterielle eiendeler		759 193	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		21 849 260	21 849 260
Investeringer i tilknyttet selskap		21 792 350	9 401 380
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			547 101
Investeringer i aksjer og andeler		1 914 151	1 458 516
Obligasjoner		41 622 836	41 846 854
Sum finansielle anleggsmidler		87 178 597	75 103 111
Sum anleggsmidler		87 937 790	75 103 111
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		3 304 588	
Andre kortsiktige fordringer		599 359	5 763 034
Sum fordringer		3 903 947	5 763 034
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		7 957 960	10 193 481
Sum investeringer		7 957 960	10 193 481
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		317 676	4 475
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		317 676	4 475
Sum omløpsmidler		12 179 584	15 960 991
SUM EIENDELER		100 117 374	91 064 102



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		2 100 000	2 100 000
Overkurs		36 000 000	36 000 000
Annen innskutt egenkapital		1 973 481	1 973 481
Sum innskutt egenkapital		40 073 481	40 073 481
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		13 388 296	
Sum opptjent egenkapital		13 388 296	
Sum egenkapital		53 461 777	40 073 481
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		34 631 299	33 810 647
Sum annen langsiktig gjeld		34 631 299	33 810 647
Sum langsiktig gjeld		34 631 299	33 810 647
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		567 384	16 188
Annen kortsiktig gjeld		11 456 913	17 163 786
Sum kortsiktig gjeld		12 024 297	17 179 974
Sum gjeld		46 655 597	50 990 622
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		100 117 374	91 064 102



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 430608

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 156 056
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: EGD CAPITAL AS
Forretningsadresse: Sydnesplassen 1
5007 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: EGD Management AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 01.07.2021



Organisasjonsnr: 913 156 056
EGD CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		4 207 427	3 229 229
Sum kostnader		4 207 427	3 229 229
Driftsresultat		-4 207 427	-3 229 229
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		11 178 130	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 139 322	915 164
Annen renteinntekt		460 329	157 813
Annen finansinntekt		7 823 775	-2 744 186
Sum finansinntekter		20 601 556	-1 671 208
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		2 235 521	1 405 491
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 018 988	1 071 619
Annen rentekostnad		47 101	19 610
Annen finanskostnad		463 416	
Sum finanskostnader		3 765 026	2 496 721
Netto finans		16 836 530	-4 167 929
Ordinært resultat før skattekostnad		12 629 103	-7 397 158
Skattekostnad på ordinært resultat		-759 193	-692 427
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 388 296	-6 704 731
Årsresultat		13 388 296	-6 704 731
Årsresultat etter minoritetsinteresser		13 388 296	-6 704 731
Totalresultat		13 388 296	-6 704 731
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		13 388 296	-6 704 731
Sum overføringer og disponeringer		13 388 296	-6 704 731



Organisasjonsnr: 913 156 056
EGD CAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 759 193
Sum immaterielle eiendeler 759 193

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 21 849 260 21 849 260
Investeringer i
tilknyttet selskap 21 792 350 9 401 380
Lån til tilknyttet
selskap og felles
kontrollert virksomhet 547 101
Investeringer i aksjer og
andeler 1 914 151 1 458 516
Obligasjoner 41 622 836 41 846 854
Sum finansielle
anleggsmidler 87 178 597 75 103 111
Sum anleggsmidler 87 937 790 75 103 111

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 3 304 588
Andre kortsiktige
fordringer 599 359 5 763 034
Sum fordringer 3 903 947 5 763 034

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 7 957 960 10 193 481
Sum investeringer 7 957 960 10 193 481

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 317 676 4 475
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 317 676 4 475

Sum omløpsmidler 12 179 584 15 960 991

SUM EIENDELER 100 117 374 91 064 102

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	2 100 000	2 100 000
Overkurs	36 000 000	36 000 000
Annen innskutt egenkapital	1 973 481	1 973 481
Sum innskutt egenkapital	40 073 481	40 073 481
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	13 388 296	
Sum opptjent egenkapital	13 388 296	
Sum egenkapital	53 461 777	40 073 481
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Annen langsiktig gjeld		
Øvrig langsiktig gjeld	34 631 299	33 810 647
Sum annen langsiktig gjeld	34 631 299	33 810 647
Sum langsiktig gjeld	34 631 299	33 810 647
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	567 384	16 188
Annen kortsiktig gjeld	11 456 913	17 163 786
Sum kortsiktig gjeld	12 024 297	17 179 974
Sum gjeld	46 655 597	50 990 622
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	100 117 374	91 064 102



Organisasjonsnr: 913 156 056
EGD CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	100.00	21000.00	2100000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
EGD Holding AS	100.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	100.00	100.00%

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
------------------------	------------------	--------------------	--------------------	-----------------



356 Holding AS	60.00%	60.00%	25815127.00	-76316.00
PBE Holding AS	51.00%	51.00%	15604603.00	2658613.00



Årsberetning
og
Årsregnskap

2020

for

EGD Capital AS

 EGD Management AS
Sydesplass 1
5007 Bergen
NO 983 085 075 MVA

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/6b82f6ac-1608-492b-a371-914c747ba274>

VISMA Sign
www.vismasign.com



EGD CAPITAL AS

2020

ÅRSBERETNING 2020

Virksomhetens art

Selskapet ble stiftet 08.01.2014 og har forretningsadresse i Bergen. Selskapets formål er investeringsvirksomhet, herunder investeringer i aksjer, andeler, obligasjoner, valuta samt enhver virksomhet som måtte stå i forbindelse med dette.

Selskapet eies 100% av EGD Holding AS.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet har ingen ansatte. Det er derfor ikke redegjort for arbeidsmiljø og likestilling. I selskapets styre er det ved årets utgang 3 menn og ingen kvinner.

Miljørapportering

Etter styrets vurdering foreligger det ikke forhold ved virksomheten som kan medføre betydelig påvirkning av det ytre miljø.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Denne forutsetningen anser styret er til stede. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk. Styret har at vurdert at Koronasituasjonen ikke utgjør noen fare for at forutsetning om fortsatt drift ikke er til stede

Resultat, investeringer, finansiering og likviditet

Selskapet hadde ingen omsetning i 2020. Årsresultatet ble et overskudd på NOK 13 388 296. Totalkapitalen er pr 31.12.20 på NOK 100 117 374 en økning på NOK 9 668 910 fra 2019. Selskapet har tilfredsstillende likviditet og EK andelen pr 31.12.20 var 53%. Etter regnskapsårets slutt har det ikke skjedd noe som er av betydning for selskapets virksomhet.

Selskapets styre anser året 2020 som et økonomisk tilfredsstillende år.

Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsåret som medfører justering av, eller tilleggsopplysninger i, årsregnskapet eller noter til årsregnskapet. Situasjonen rundt Koronaviruset kan gi usikkerhet knyttet til selskapets investeringer, og kan gi en Negativ utvikling i selskapets inntjening og likviditet. Omfanget og varighet av denne utviklingen er usikker, men vil ikke påvirke forutsetning om fortsatt drift.

Fremtidig utvikling

I 2021 vil EGD Capitals hovedfokus fortsatt være å aktivt videreutvikle vår investeringsportefølje og se etter nye prosjekter å investere i, da selskapets investering i Porshee-sentre (356 Holding AS) ble solgt i mai 2021.



EGD CAPITAL AS

2020

Finansiell risiko

Renterisiko

Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. Finansiering av selskapets datterselskaper er også i vesentlig grad basert på flytende rente.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees lav og det har historisk sett vært lite tap på fordringer.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i selskapet som solid, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko. Hoved andelen av investeringene innen eiendom gir lange kontantstrømmer med akseptabel motpartsrisiko.

Årsresultat og disponeringer

Selskapets resultat viser et overskudd på NOK 13 388 296 som i sin helhet er disponert mot annen egenkapital.

Styret mener at informasjonen gitt i denne årsberetning gir et rettviseende bilde av EGD Capital AS eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

I styret for EGD Capital AS

2 6 . 0 5 . 2 0 2 1

3 1 . 1 2 . 2 0 2 0

Espen Galtung Døsvig
Styrets leder

Eivind Dragesund Rørvik
Styremedlem

Audun Hasti
Styremedlem / Daglig leder

**EGD CAPITAL AS****RESULTATREGNSKAP**

RESULTATREGNSKAP	Note	2020	2019
Andre driftsinntekter		0	0
Sum driftsinntekter		0	0
Andre driftskostnader	2	(4 207 427)	(3 229 229)
Sum driftskostnader		(4 207 427)	(3 229 229)
Driftsresultat		(4 207 427)	(3 229 229)
Renter fra selskap i samme konsern		1 139 322	915 164
Renteinntekter		460 329	157 813
Andre finansinntekter		2 756 270	2 249 449
Gevinst / (tap) markedsbaserte omløpsmidler	4	(2 235 521)	(1 405 491)
Gevinst / (tap) finansielle anleggsmidler	3	15 800 758	(5 000 000)
Agio / (disagio)		(17 631)	6 366
Renter til selskap i samme konsern		(1 018 988)	(1 071 619)
Rentekostnader		(47 101)	(19 610)
Andre finanskostnader		(909)	0
Netto finansposter		16 836 530	(4 167 929)
Ordinært resultat før skattekostnad		12 629 103	(7 397 158)
Skattekostnad på ordinært resultat	5	759 193	692 427
Årsresultat		13 388 296	(6 704 731)



EGD CAPITAL AS		BALANSE	
EIENDELER	Note	2020	2019
Utsatt skattefordel		759 193	0
IMMATRIELLE EIENDELER		759 193	0
Investeringer i selskap i samme konsern	3	21 849 260	21 849 260
Investeringer i tilknyttede og felleskontrollerte selskap	3	21 792 350	9 401 380
Investeringer i andre aksjer og andeler		1 914 151	1 458 516
Tilgode fra selskap i samme konsern		37 778 836	37 133 572
Tilgode fra tilknyttet og felleskontrollert selskap		0	547 101
Andre langsiktige fordringer	2,9	3 844 000	4 713 282
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER		87 178 597	75 103 111
ANLEGGSMIDLER		87 937 790	75 103 111
Tilgode fra selskap i samme konsern		0	5 147 396
Andre kortsiktige fordringer		3 304 588	0
FORDRINGER		3 304 588	5 147 396
Markedsbaserte aksjer, obligasjoner o.l.	4	7 957 960	10 193 481
INVESTERINGER		7 957 960	10 193 481
BANKINNSKUDD, KONTANTER O.L.		917 035	4 475
OMLØPSMIDLER		12 179 584	15 345 353
SUM EIENDELER		100 117 374	90 448 464



EGD CAPITAL AS		BALANSE	
EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
Aksjekapital (100 aksjer á NOK 21 000)	6, 7	2 100 000	2 100 000
Overkurs	7	36 000 000	36 000 000
Annen innskutt egenkapital	7	1 973 481	1 973 481
INNSKUTT EGENKAPITAL		40 073 481	40 073 481
Annen egenkapital	7	13 388 296	0
OPPTJENT EGENKAPITAL		13 388 296	0
EGENKAPITAL		53 461 777	40 073 481
Gjeld til selskap i samme konsern	9	34 631 299	33 810 647
LANGSIKTIG GJELD		34 631 299	33 810 647
Leverandørgjeld		525 000	16 188
Gjeld til selskap i samme konsern	8	11 499 297	16 548 148
KORTSIKTIG GJELD		12 024 297	16 564 336
GJELD		46 655 597	50 374 983
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		100 117 374	90 448 464

I styret for EGD Capital AS

26.05.2021 / 31.12.2020

Espen Galtung Døsvig
Styrets leder

Eivind Dragesund Rørvik
Styremedlem

Audun Hasti
Styremedlem /Daglig leder

**EGD CAPITAL AS****KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2020	2019	
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
+/- Resultat før skattekostnad	12 629 103	(7 397 158)	
- Periodens betalte skatter	0	0	
+ Resultatført konsernbidrag	0	0	
+/- Endring kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	1 842 808	(1 075 325)	
+/- Endring leverandørgjeld	508 812	16 188	
+/- Endring annen kortsiktig gjeld	(5 048 850)	14 781 721	
+/- Resultateffekt finansielle anleggsmidler	(15 800 758)	5 000 000	
+/- Resultateffekt markedsbaserte omløpsmidler	2 235 521	1 405 494	
+/- Andre tidsavgrensingsposter	0	0	
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	A	(3 633 364)	12 730 920
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+/- Netto inn- / (ut)betalinger ved salg / (kjøp) av varige driftsmidler	0	0	
+/- Netto inn- / (ut)betalinger ved salg / (kjøp) av finansielle anleggsmidler	2 954 152	(10 416 464)	
+/- Netto inn- / (ut)betalinger ved salg / (kjøp) av andre investeringer	0	0	
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	2 954 152	(10 416 464)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+/- Netto endring langsiktige fordringer	771 120	(13 951 746)	
+/- Netto endring langsiktig gjeld	820 652	987 108	
+/- Netto innbetalt- / (utbetalt) konsernbidrag	0	3 147 396	
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	1 591 772	(9 817 242)
= Netto endring i kontanter og kontantekv.	A + B + C	912 560	(7 502 786)
+ Beholdning av kontanter og kontantekv. pr 1.1.		4 475	7 507 265
= Beholdning av kontanter og kontantekv. pr 31.12.		917 035	4 479



EGD CAPITAL AS

NOTER

Noter til regnskapet 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

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

Prinsipper for inntektsføring og kostnadsføring

Inntekter resultatføres når de er opptjent. Utgifter sammenstilles og kostnadsføres med de inntekter utgiftene kan henføres til.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler, hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for forventet tap. Avsetning til tap gjøres i utgangspunktet på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. For mindre kundefordringer gjøres en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Finansielt motiverte investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter klassifiseres som omløpsmidler. Hvis verdipapirene omsettes i et effektivt marked, vurderes de til virkelig verdi på balansedagen. Dersom verdipapirene ikke omsettes i et effektivt marked, vurderes de til det laveste av kostpris og virkelig verdi på balansedagen. Utbytte og andre overskuddsutdelinger inntektsføres som finansinntekter.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd og bokføres til nominelle verdier i balansen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalte skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Andre skattereduserende forskjeller er ikke utlignet, men balanseført dersom det er sannsynlig at foretaket kan utnytte dem, og eventuelt nettoført.

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.



EGD CAPITAL AS

NOTER

Noter til regnskapet 2020

Note 1: Antall ansatte

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 2: Ytelser til ledende personer m.v.

	2020	2019
Revisjon	74 329	44 844
Annen bistand	0	0
Til revisor	74 329	44 844

Beløpene er inkl. merverdiavgift.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til selskapets styre i 2020. Det er ikke avtalt å gi leder av styret særskilt godtgjørelse ved opphør eller endring av vervet. Det er heller ikke avtalt bonus, overskuddsdeling, opsjoner eller tilsvarende rettigheter til fordel for leder av styret.

Det er ytt lån til et av styremedlemmene, Audun Hasti, kr 3 844 000,-. Det er stilt betryggende sikkerhet for lånet. Lånet renteberegnes og nedbetales i henhold til låneavtale.

Note 3: Datterselskap, tilknyttet selskap mv.

Selskapet har eierandeler i følgende datterselskaper:

Firma	Forretnings- kontor/ stemme- /eierandel	Antall aksjer	Egenkapital	Resultat	Bokført verdi
356 Holding AS	Bergen / 60%	60	25 815 127	-76 316	15 618 000
PBE Holding AS	Bergen / 51%	51	15 604 603	2 658 613	6 231 260
Sum investering i datterselskap					21 849 260

Selskapet har eierandeler i følgende tilknyttede selskaper:

Firma	Forretnings- kontor/ stemme- /eierandel	Antall aksjer	Egenkapital	Resultat	Bokført verdi
Live Events AS	Bergen / 41,98%	9 211	20 724 938	12 785 212	9 788 056
Motlys AS	Oslo / 22 %	725 155	5 043 098	(1 365 957)	833 933
NFD Invest AS	Oslo / 25%	32 006	133 252	617 016	29 300
Tour de Force AS	Bergen / 34 %	1 020	829 992	170 946	105 894
Ease Live Holding AS	Bergen / 43,7%	45 957	28 344 155	1 225	11 035 167
Sixty AS	Bergen / 48,5 %	33 333	18 141 026	9 903 088	0
Sum investering i tilknyttede selskaper					21 792 350

Gevinst / (tap) finans. anleggsmidler	2020	2019
Realisert gevinst / (tap)	10 423 386	0
Urealisert gevinst / (tap)	5 377 372	(5 000 000)
	15 800 758	(5 000 000)



EGD CAPITAL AS

NOTER

Noter til regnskapet 2020

Note 4: Markedsbaserte aksjer, obligasjoner o.l.

Markedsbaserte aksjer, obligasjoner o.l. er bokført til markedsverdi.

	Kostpris	Bokført verdi
Markedsbaserte aksjer	24 419 931	7 957 960
Sum investeringer	24 419 931	7 957 960
Gevinst / (tap) markedsbas. omløpsmidler	2020	2019
Realisert gevinst / (tap)	0	0
Urealisert gevinst / (tap)	(2 235 521)	(1 405 491)
	(2 235 521)	(1 405 491)

Note 5: Utsatt skatt / skattekostnad

BEREGNING AV BETALBAR SKATT	2020	2019	
Ordinært resultat før skattekostnad	12 629 103	(7 397 158)	
Permanente forskjeller	(16 079 979)	4 249 762	
Endring midlertidige forskjeller	0	0	
Årets skattemessige resultat	(3 450 876)	(3 147 396)	
Mottatt / (avgitt) konsernbidrag (brutto)	0	3 147 396	
Benyttet fremførbart underskudd	0	0	
Grunnlag for beregning av betalbar skatt	0	0	
Avsatt betalbar skatt	0	0	
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER ER KNYTTET TIL	2020	2019	Endring
Anleggsmidler	0	0	0
Omløpsmidler	0	0	0
Gjeld	0	0	0
Sum midlertidige forskjeller	0	0	0
Omløpsmidler utenfor fritaksmodellen	0	0	
Ligningsmessig underskudd til fremføring	(3 450 875)	0	
Grunnlag for utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	(3 450 875)	0	0
Netto utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	(759 193)	0	759 193
Bokført utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	(759 193)	0	759 193
SKATTEKOSTNAD	2020	2019	
Netto reduksjon / (økning) utsatt skatt	759 193	0	
Skatt på mottatt / (avgitt) konsernbidrag	0	692 427	
Skattekostnad på ordinært resultat	759 193	692 427	



EGD CAPITAL AS

NOTER

Noter til regnskapet 2020

Note 6: Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital er på NOK 2 100 000. Aksjekapitalen består av en aksjeklasse, 100 aksjer á NOK 21 000. En aksje gir en stemme på generalforsamlingen. Selskapet eies 100 % av EGD Holding AS.

Styret er sammensatt slik (styrets eierinteresser iht. regnskapslovens § 7-42 3. ledd er angitt i parentes):

Espen Galtung Døsvig Styrets leder (100%)

Eivind Dragesund Rørvik Styremedlem

Audun Hasti Styremedlem

Selskapet inngår i konsernet EGD Holding AS.

Adresse: Sydneplassen 1, 5007 Bergen.

Note 7: Utvikling av selskapets egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	2 100 000	36 000 000	1 973 481	0	40 073 481
Årsresultat			0	13 388 296	13 388 296
Egenkapital 31.12.	2 100 000	36 000 000	1 973 481	13 388 296	53 461 777

Note 8: Bank

Det foreligger avtale med banken om konsernkontosystem som omfatter morselskapet EGD Holding AS og datterselskaper i konsernet. Konsernkontoavtalen er inngått uten trekkrett på akkumulert nivå, men hvert enkelt selskap i ordningen kan trekke på sin konto og alle selskapene i ordningen er da solidarisk ansvarlige. Saldo på konsernkonto pr 31.12.20 var negativ, kr 11 456 913.

Note 9: Fordringer og gjeld

Langsiktige fordringer med forfall > 1 år 3 820 000

Langsiktig gjeld med forfall >1 år 34 631 299

Note 10: Garantier

Selskapet har stilt selvskyldnerkausjon på NOK 7 000 000 til fordel for DNB Bank ASA overfor datterselskapet Porsche Center Bergen AS.

Selskapet har stilt selvskyldnerkausjon på NOK 1 300 500 til fordel for DNB Bank ASA overfor datterselskapet Porsche Center Ålesund AS.

Selskapet har stilt selvskyldnerkausjon på NOK 1 980 000 til fordel for DNB Bank ASA overfor datterselskapet Porsche Center Trondheim AS.

Selskapet har stilt selvskyldnerkausjon på NOK 200 000 til fordel for Sparebanken Vest overfor selskapet Hoggorm AS.

Note 11: Covid 19

Situasjonen rundt Koronaviruset kan gi usikkerhet knyttet til selskapets investeringer, og kan gi en negativ utvikling i selskapets inntjening og likviditet. Omfanget og varigheten av denne utviklingen er usikker, men vil ikke påvirke forutsetning om fortsatt drift.

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 11 pages before this page
Dokumentet inneholder 11 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 11 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 11 sider før denne side

Detta dokument innehåller 11 sidor före denna sida

Espen Galtung Døsvig

51a4f701-1ea1-4c3c-8312-36b9d1ab28fc - 2021-05-26 15:01:56 UTC +03:00
BankID - e9684a31-0ec1-43da-b7f7-3c542d7a44cd - NO

Eivind Dragesund Rørvik

9c35050d-c1b7-4018-ad47-64ff2e842a18 - 2021-05-26 15:29:14 UTC +03:00
BankID - 53c667eb-a186-41c4-ab65-fba7c7fe4358 - NO

Audun Leiv Hasti

94347732-b947-441b-b870-77911c4086ed - 2021-05-26 18:03:39 UTC +03:00
BankID - 27cd5c6a-1d14-4bb0-a722-1098886a5b1a - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberovende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/6b82f6ac-1608-492b-a371-914c747ba274>

VISMA Sign
www.vismasign.com



KPMG AS
Kanalveien 11
Postboks 4 Kristianborg
5822 Bergen

Telephone +47 45 40 40 83
Fax +47 55 32 11 66
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i EGD Capital AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert EGD Capital AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 13 388 296. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Stat autoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnåsen	Molde	Strøme
Arendal	Hamar	Sken	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Tynset
Bodø	Kjevik	Sandnessjøen	Ålesund
Drammen	Kristiansund	Stavanger	



Revisors beretning - 2020
EGD Capital AS

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår 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 regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 10. juni 2021
KPMG AS

Tom Rasmussen
Statsautorisert revisor