



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 491 409
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DBC ALTERNATIVT INVESTERINGSFOND AS
Forretningsadresse: c/o Permian Fund Services AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

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: Rune Selmar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.05.2021

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, 01.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	434 025	25 570
Sum kostnader		434 025	25 570
Driftsresultat		-434 025	-25 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	1 588 667	
Annen renteinntekt		15	34
Sum finansinntekter		1 588 682	34
Netto finans		1 588 682	34
Ordinært resultat før skattekostnad		1 154 657	-25 536
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 154 657	-25 536
Årsresultat		1 154 657	-25 536
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 154 657	-25 536
Totalresultat		1 154 657	-25 536
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		23 149 567	
Udekket tap		25 536	-25 536
Avsatt til annen egenkapital		1 129 121	
Overført fra overkurs		-23 149 567	
Sum overføringer og disponeringer	5	1 154 657	-25 536



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	252 969 024	
Sum finansielle anleggsmidler		252 969 024	
Sum anleggsmidler		252 969 024	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	3	30 470 125	
Sum fordringer		30 470 125	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		18 391	4 464
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 391	4 464
Sum omløpsmidler		30 488 516	4 464
SUM EIENDELER		283 457 540	4 464
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	2 985 500	30 000
Overkurs		256 168 977	
Sum innskutt egenkapital		259 154 477	30 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital		1 129 121	
Udekket tap			25 536
Sum opptjent egenkapital		1 129 121	-25 536
Sum egenkapital	5	260 283 598	4 464
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 375	
Betalbar skatt	6		
Utbytte	5	23 149 567	
Sum kortsiktig gjeld		23 173 942	
Sum gjeld		23 173 942	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		283 457 540	4 464



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 512634

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 491 409
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DBC ALTERNATIVT INVESTERINGSFOND AS
Forretningsadresse: c/o Permian Fund Services AS
Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap 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: Rune Selmar
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.05.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

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, 20.07.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 921 491 409
DBC ALTERNATIVT INVESTERINGSFOND AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	434 025	25 570
Sum kostnader		434 025	25 570
Driftsresultat		-434 025	-25 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	1 588 667	
Annen renteinntekt		15	34
Sum finansinntekter		1 588 682	34
Netto finans		1 588 682	34
Ordinært resultat før skattekostnad		1 154 657	-25 536
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 154 657	-25 536
Årsresultat		1 154 657	-25 536
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 154 657	-25 536
Totalresultat		1 154 657	-25 536
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		23 149 567	
Udekket tap		25 536	-25 536
Avsatt til annen egenkapital		1 129 121	
Overført fra overkurs		-23 149 567	
Sum overføringer og disponeringer	5	1 154 657	-25 536



Organisasjonsnr: 921 491 409
DBC ALTERNATIVT INVESTERINGSFOND AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 6

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 3 252 969 024

Sum finansielle anleggsmidler 252 969 024

Sum anleggsmidler 252 969 024

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Konsernfordringer 3 30 470 125

Sum fordringer 30 470 125

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.

l. 18 391 4 464

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 18 391 4 464

Sum omløpsmidler 30 488 516 4 464

SUM EIENDELER 283 457 540 4 464

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4 2 985 500 30 000

Overkurs 256 168 977

Sum innskutt egenkapital 259 154 477 30 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 1 129 121

Udekket tap 25 536

Sum opptjent egenkapital 1 129 121 -25 536

Sum egenkapital 5 260 283 598 4 464

Gjeld

Langsiktig gjeld



Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 375	
Betalbar skatt	6		
Utbytte	5	23 149 567	
Sum kortsiktig gjeld		23 173 942	
Sum gjeld		23 173 942	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		283 457 540	4 464



Organisasjonsnr: 921 491 409
DBC ALTERNATIVT INVESTERINGSFOND AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	298550.00	10.00	2985500.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
TEK Hagen Holding AS	40000.00	13.40%	Ordinære aksjer
Sinkaberg Invest AS	20000.00	6.70%	Ordinære aksjer
AA & E Holding AS	15000.00	5.00%	Ordinære aksjer
Sum ørvige < 5% eierandel	223550.00	74.90%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	298550.00	100.00%

Note
2

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
2

Ytelser til andre ledende personer

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note
2



Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

3

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>
DBC Eiendomsselskap AS	100.00%	100.00%	246756037.00	-3240538.00



Årsregnskap 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 921 491 409



Årsberetning for 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Org.nr. 921 491 409

Virksomhetens art og hvor den drives

DBC Alternative Investeringsfond AS ble stiftet 14. september 2018, men det har ikke vært aktivitet i selskapet før i 2020. DBC AIF AS er et aksjeselskap der virksomheten er å investere i andre selskaper. Årsregnskapet gjelder for perioden 14.09.2018 til 31.12.2020. Selskapet er lokalisert i Roald Amundsens gate 6, Oslo. Selskapet er regulert som et alternativt investeringsfond under AIF-loven, under forvaltning av Permian Fund Services AS.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets hovedvirksomhet er å forvalte investeringen i DBC Eiendomsselskap AS, der DBC Alternativt Investeringsfond AS eier 100% av aksjene. DBC Eiendomsselskap AS eier igjen 100% av aksjene i Drammen Stasjonskontor. Drammen Stasjonskontor AS er en kontoreiendom med adressen Doktor Hansteins gate 9.

Kontoreiendommen er beliggende ved Drammen Stasjon og har en hovedvekt av offentlige leietakere.

Driftsresultatet i 2020 utgjorde MNOK -0,4.

Egenkapitalandelen per 31.12.2020 var 92 %, sammenlignet med 100 % per 31.12.2019. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på MNOK 1,2 som foreslås overført til udekket tap.

Selskapets styre mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Foretakets utsikter og COVID-19

Utviklingen i det underliggende porteføljeselskapet vil påvirkes av den generelle utviklingen i markedet fremover.

Forvalter har gjort en grundig vurdering av investeringen og effektene av COVID-19 frem til avleggelse av årsregnskapet. Forvalter vil fortsette med å følge opp selskapet tett fremover.

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer. Selskapets investering er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsprodukt i underliggende selskap og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapet.

Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har ingen ansatte, arbeidsmiljøet og ulykker er derfor ikke vurdert. Den daglige driften blir ivarettatt av ekstern forretningsfører. Styret består av fire menn, men styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende.

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet.



Årsberetning for 2020 - fortsetter

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene for eierstyring og selskapsledelse.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Oslo, 21.04.2021

Styret i DBC Alternativt Investeringsfond AS

Trond Borge
styreleder

Torstein Andreas Hagen
styremedlem

Rune Selmar
styremedlem

Pål Georg Benestad
styremedlem



Resultatregnskap

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	14.09.18-31.12.19
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	-434 025	-25 570
Sum driftskostnader		-434 025	-25 570
Driftsresultat		-434 025	-25 570
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	1 588 667	0
Annen renteinntekt		15	34
Resultat av finansposter		1 588 682	34
Ordinært resultat før skattekostnad		1 154 657	-25 536
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	0
Ordinært resultat		1 154 657	-25 536
Årsresultat		1 154 657	-25 536
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		25 536	0
Avsatt til utbytte		23 149 567	0
Avsatt til annen egenkapital		1 129 121	0
Overført fra overkurs		-23 149 567	0
Overført til udekket tap		0	-25 536
Sum overføringer	5	1 154 657	-25 536



Balanse

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	252 969 024	0
Sum finansielle anleggsmidler		252 969 024	0
Sum anleggsmidler		252 969 024	0
Omløpsmidler			
Fordringer			
Konsernfordringer	3	30 470 125	0
Sum fordringer		30 470 125	0
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		18 391	4 464
Sum likvider		18 391	4 464
Sum omløpsmidler		30 488 516	4 464
Sum eiendeler		283 457 540	4 464



Balanse

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	2 985 500	30 000
Overkurs		256 168 977	0
Sum innskutt egenkapital		259 154 477	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 129 121	0
Udekket tap		0	-25 536
Sum opptjent egenkapital		1 129 121	-25 536
Sum egenkapital	5	260 283 598	4 464
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 375	0
Utbytte	5	23 149 567	0
Sum kortsiktig gjeld		23 173 942	0
Sum gjeld		23 173 942	0
Sum egenkapital og gjeld		283 457 540	4 464

Oslo, 21.04.2021

Styret i DBC Alternativt Investeringsfond AS

Trond Borge
styreleder

Torstein Andreas Hagen
styremedlem

Rune Selmar
styremedlem

Pål Georg Benestad
styremedlem



Noter til årsregnskapet 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 14.09.2018 og sammenlignbare tall i resultatregnskapet gjelder for perioden fra stiftelse til 31.12.2019.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Inntekter

Inntekter fra og gevinster /tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter.

Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdiprinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.



Noter til årsregnskapet 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2020.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2020. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2020	2019
Lovpålagt revisjon	5 625	0
Honorar for andre tjenester:		
- annen bistand	0	0
- attestasjon ved kapitalendring (bokført direkte mot egenkapitalen)	18 750	0
Sum	24 375	0

Selskapet gjorde valg av revisor fra og med årsregnskapet 2020.



Noter til årsregnskapet 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Note 3 - Investering i datterselskap

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for morselskapet da konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

Selskap	Kostpris/ bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
DBC Eiendomsselskap AS	252 969 024	Oslo	100 %	246 756 037	-3 240 538

Selskapet deltok i en kapitalforhøyelse i datterselskapet DBC Eiendomsselskap AS der samlet aksjeinnskudd utgjorde 250 000 000. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Brønnøysundregistrene 09.09.2020.

En andel av tilretteleggingshonoraret er allokert til anskaffelsen av investeringen og balanseført som transaksjonskostnader. Dette beløper seg til NOK 2 939 024.

Mellomværende med selskap i samme konsern	2020	2019
<i>Fordringer</i>		
DBC Eiendomsselskap AS (hovedstol)	22 612 737	0
DBC Eiendomsselskap AS (renter)	1 516 717	0
Drammen Stasjon Kontor AS (hovedstol)	6 268 721	0
Drammen Stasjon Kontor AS (renter)	71 950	0
Sum fordringer på selskap i samme konsern	30 470 125	0

Lån i konsernet renteberegnes med 2,9% p.a.

Konsernfordringene er stillet som sikkerhet for obligasjonslån i datterselskapet.



Noter til årsregnskapet 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Note 4 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen pr. 31.12. består av:	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	298 550	10	2 985 500

De største aksjonærene ved utgangen av året var:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
TEK Hagen Holding AS	40 000	13,4 %	13,4 %
Sinkaberg Invest AS	20 000	6,7 %	6,7 %
AA & E Holding AS	15 000	5,0 %	5,0 %
Sum >5% eierandel	75 000	25,1 %	25,1 %
Sum øvrige	223 550	74,9 %	74,9 %
Sum totalt	298 550	100,0 %	100,0 %

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2019	30 000	0	0	-25 536	4 464
Kapitalnedsettelse 29.07.2020	-30 000	0	0	0	-30 000
Kapitalforhøyelse 29.07.2020	2 985 500	279 318 544	0	0	282 304 044
Avsatt utbytte	0	-23 149 567	0	0	-23 149 567
Årets resultat	0	0	1 129 121	25 536	1 154 657
Egenkapital pr 31.12.2020	2 985 500	256 168 977	1 129 121	0	260 283 598



Noter til årsregnskapet 2020

DBC Alternativt Investeringsfond AS

Note 6 - Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	1 154 657	-25 536
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	0	0
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	0
- Andre poster (stiftelses- og emisjonskostnader)	-16 245 956	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-15 091 299	-25 536
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	15 091 299	25 536
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2020	2019
Betalbar skatt (22%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Fordringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-15 116 835	-25 536	-15 091 299
Sum midlertidige forskjeller	-15 116 835	-25 536	-15 091 299
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-3 325 704	0	0
Nedvurdering av utsatt skattefordel	3 325 704	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel er ikke balanseført jf. unntaksreglene for små foretak.



Til generalforsamlingen i DBC Alternativt Investeringsfond AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert DBC Alternativt Investeringsfond AS' årsregnskap som viser et overskudd på NOK 1 154 657. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 består av informasjon i «Årsberetning for 2020», men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 hadde konkludert 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Side 1 av 3

Adresse:
Postb. 1942 Vikå
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- 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 om årsregnskapet. 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 rettvise 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 øvrige lovmessige krav.

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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 12. mai 2021

PARTNER REVISJON AS

Harald Grønli Gran
Statsautorisert revisor

Side 3 av 3

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.