



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 826 735 902  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PEF INVEST HOLDING AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: Johan Anker-Rasch  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 11.07.2025



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2023               | 2022               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                    |                    |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                    |                    |
| Andre driftskostnader                         | 3    | 47 328             | 49 279             |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>47 328</b>      | <b>49 279</b>      |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>-47 328</b>     | <b>-49 279</b>     |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                    |                    |
| Inntekter fra investering i aksjer og andeler |      | 36 306 735         | 22 942 267         |
| Annen renteinntekt                            |      | 139 251            | 153 589            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>36 445 986</b>  | <b>23 095 856</b>  |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler         | 4    | 76 681 368         | 29 248 208         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>76 681 368</b>  | <b>29 248 208</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>-40 235 382</b> | <b>-6 152 352</b>  |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>-40 282 710</b> | <b>-6 201 631</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat            | 5    | 8 210 788          | 4 729 902          |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 533</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 533</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                    |                    |
| Konsernbidrag                                 |      | 0                  | 2 840 474          |
| Avgitt konsernbidrag                          |      | 23 235 639         | 11 700 000         |
| Overført fra overkurs                         |      | -71 729 137        | -25 472 006        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 532</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2023               | 2022               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                    |                    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                    |                    |
| Investeringer i aksjer og andeler              | 4    | 804 170 526        | 823 765 514        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>804 170 526</b> | <b>823 765 514</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>804 170 526</b> | <b>823 765 514</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |      |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                    |                    |
| Andre kortsiktige fordringer                   | 6    | 0                  | 0                  |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                   |      | 9 695 574          | 3 023 163          |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>9 695 574</b>   | <b>3 023 163</b>   |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>9 695 574</b>   | <b>3 023 163</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>813 866 100</b> | <b>826 788 677</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| Aksjekapital                                   | 8, 9 | 180 000            | 150 000            |
| Overkurs                                       | 9    | 810 609 165        | 822 368 302        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |      | <b>810 789 165</b> | <b>822 518 302</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| Annen egenkapital                              | 9    | 0                  | 0                  |



### Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>          |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Sum egenkapital</b>                   |             | <b>810 789 165</b> | <b>822 518 302</b> |
| <b>Gjeld</b>                             |             |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |             |                    |                    |
| Utsatt skatt                             | 5           | 3 075 169          | 628 742            |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |             | <b>3 075 169</b>   | <b>628 742</b>     |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |             |                    |                    |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |             | <b>3 075 169</b>   | <b>628 742</b>     |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |             |                    |                    |
| Leverandørgjeld                          | 6           | 1 766              | 0                  |
| Kortsiktig konserngjeld                  | 6, 7        | 0                  | 3 641 633          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |             | <b>1 766</b>       | <b>3 641 633</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                         |             | <b>3 076 935</b>   | <b>4 270 375</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |             | <b>813 866 100</b> | <b>826 788 677</b> |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 650632

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 826 735 902  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PEF INVEST HOLDING AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: Johan Anker-Rasch  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2024

#### Revisjon

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 20.07.2024



Organisasjonsnr: 826 735 902  
PEF INVEST HOLDING AS

## RESULTATREGNSKAP

| <b>Beløp i: NOK</b>                              | <b>Note</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                          |             |                    |                    |
| <b>Kostnader</b>                                 |             |                    |                    |
| Andre driftskostnader                            | 3           | 47 328             | 49 279             |
| <b>Sum kostnader</b>                             |             | <b>47 328</b>      | <b>49 279</b>      |
| <b>Driftsresultat</b>                            |             | <b>-47 328</b>     | <b>-49 279</b>     |
| <b>Finansinntekter og<br/>finanskostnader</b>    |             |                    |                    |
| Inntekter fra investering<br>i aksjer og andeler |             | 36 306 735         | 22 942 267         |
| Annen renteinntekt                               |             | 139 251            | 153 589            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                       |             | <b>36 445 986</b>  | <b>23 095 856</b>  |
| Nedskrivning av<br>finansielle eiendeler         | 4           | 76 681 368         | 29 248 208         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                       |             | <b>76 681 368</b>  | <b>29 248 208</b>  |
| <b>Netto finans</b>                              |             | <b>-40 235 382</b> | <b>-6 152 352</b>  |
| <b>Ordinært resultat før<br/>skattekostnad</b>   |             | <b>-40 282 710</b> | <b>-6 201 631</b>  |
| Skattekostnad på ordinært<br>resultat            | 5           | 8 210 788          | 4 729 902          |
| <b>Ordinært resultat etter<br/>skattekostnad</b> |             | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 533</b> |
| <b>Årsresultat</b>                               |             | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 533</b> |
| <b>Overføringer og<br/>disponeringer</b>         |             |                    |                    |
| Konsernbidrag                                    |             | 0                  | 2 840 474          |
| Avgitt konsernbidrag                             |             | 23 235 639         | 11 700 000         |
| Overført fra overkurs                            |             | -71 729 137        | -25 472 006        |
| <b>Sum overføringer og<br/>disponeringer</b>     |             | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 532</b> |



Organisasjonsnr: 826 735 902  
PEF INVEST HOLDING AS

## BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Finansielle anleggsmidler

|                                   |   |             |             |
|-----------------------------------|---|-------------|-------------|
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 804 170 526 | 823 765 514 |
| Sum finansielle anleggsmidler     |   | 804 170 526 | 823 765 514 |
| Sum anleggsmidler                 |   | 804 170 526 | 823 765 514 |

#### Omløpsmidler

#### Varer

#### Fordringer

|                              |   |   |   |
|------------------------------|---|---|---|
| Andre kortsiktige fordringer | 6 | 0 | 0 |
| Sum fordringer               |   | 0 | 0 |

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

|   |  |           |           |
|---|--|-----------|-----------|
| Bankinnskudd, kontanter o. l.           |  | 9 695 574 | 3 023 163 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende |  | 9 695 574 | 3 023 163 |
| Sum omløpsmidler                        |  | 9 695 574 | 3 023 163 |

|                      |  |                    |                    |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b> |  | <b>813 866 100</b> | <b>826 788 677</b> |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

|                          |      |             |             |
|--------------------------|------|-------------|-------------|
| Aksjekapital             | 8, 9 | 180 000     | 150 000     |
| Overkurs                 | 9    | 810 609 165 | 822 368 302 |
| Sum innskutt egenkapital |      | 810 789 165 | 822 518 302 |

#### Opptjent egenkapital

|                          |   |   |   |
|--------------------------|---|---|---|
| Annen egenkapital        | 9 | 0 | 0 |
| Sum opptjent egenkapital |   | 0 | 0 |

|                 |  |             |             |
|-----------------|--|-------------|-------------|
| Sum egenkapital |  | 810 789 165 | 822 518 302 |
|-----------------|--|-------------|-------------|

#### Gjeld

#### Langsiktig gjeld



|  |      |                    |                    |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Utsatt skatt                             | 5    | 3 075 169          | 628 742            |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |      | <b>3 075 169</b>   | <b>628 742</b>     |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |      |                    |                    |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |      | <b>3 075 169</b>   | <b>628 742</b>     |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |      |                    |                    |
| Leverandørgjeld                          | 6    | 1 766              | 0                  |
| Kortsiktig konserngjeld                  | 6, 7 | 0                  | 3 641 633          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |      | <b>1 766</b>       | <b>3 641 633</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                         |      | <b>3 076 935</b>   | <b>4 270 375</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      | <b>813 866 100</b> | <b>826 788 677</b> |



Organisasjonsnr: 826 735 902  
PEF INVEST HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

Regnskapsprinsipper

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

**Note**

3

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

**Opplysninger om:**

**Medlemmer av:**

**Mer om lån og sikkerhetsstillelse**



**ÅRSREGNSKAP  
2023**

**PEF Invest Holding AS**

Org.nr.: 826 735 902

Forretningsfører

**Pareto Alternative Investments AS**

Dronning Mauds gate 3

Postboks 1396 vika

0114 Oslo

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUQH-KUAVK-ACFGL



**PEF Invest Holding AS**  
RESULTATREGNSKAP

|  | Note | 2023               | 2022               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Andre driftskostnader                            | 3    | -47 328            | -49 279            |
| <b>Sum driftskostnader</b>                       |      | <b>-47 328</b>     | <b>-49 279</b>     |
| <b>Driftsresultat</b>                            |      | <b>-47 328</b>     | <b>-49 279</b>     |
| Inntekter fra investering i aksjer og andeler    |      | 36 306 735         | 22 942 267         |
| Andre renteinntekter                             |      | 139 251            | 153 589            |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler            | 4    | -76 681 368        | -29 248 208        |
| <b>Sum finansposter</b>                          |      | <b>-40 235 382</b> | <b>-6 152 352</b>  |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>       |      | <b>-40 282 710</b> | <b>-6 201 630</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat               | 5    | -8 210 788         | -4 729 902         |
| <b>Årsresultat</b>                               |      | <b>-48 493 498</b> | <b>-10 931 532</b> |
| <i>Disponeringer / dekning av årsresultatet:</i> |      |                    |                    |
| Overført fra overkurs                            |      | 71 729 137         | 25 472 006         |
| Avgitt konsernbidrag                             |      | -23 235 639        | -11 700 000        |
| Avsatt konsernbidrag                             |      | 0                  | -2 840 474         |
| <b>Sum disponeringer / dekket</b>                |      | <b>48 493 498</b>  | <b>10 931 532</b>  |

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUQH-KUAVK-ACFGL



**PEF Invest Holding AS**  
BALANSE PR. 31.12.

| <b>EIENDELER</b>                     | <b>Note</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Investeringer i aksjer og andeler    | 4           | 804 170 526        | 823 765 514        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b> |             | <b>804 170 526</b> | <b>823 765 514</b> |
| <b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>             |             | <b>804 170 526</b> | <b>823 765 514</b> |
| Andre kortsiktige fordringer         | 6           | 0                  | 0                  |
| <b>Sum fordringer</b>                |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.         |             | 9 695 574          | 3 023 163          |
| <b>SUM OMLØPSMIDLER</b>              |             | <b>9 695 574</b>   | <b>3 023 163</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>                 |             | <b>813 866 100</b> | <b>826 788 677</b> |

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUQH-KUAVK-ACFGL



**PEF Invest Holding AS**  
BALANSE PR. 31.12.

| <b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>              | <b>Note</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aksjekapital                             | 8, 9        | 180 000            | 150 000            |
| Overkurs                                 | 9           | 810 609 165        | 822 368 302        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |             | <b>810 789 165</b> | <b>822 518 302</b> |
| Annen egenkapital                        | 9           | 0                  | 0                  |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>          |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>                   |             | <b>810 789 165</b> | <b>822 518 302</b> |
| Utsatt skatt                             | 5           | 3 075 169          | 628 742            |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |             | <b>3 075 169</b>   | <b>628 742</b>     |
| Leverandørgjeld                          | 6           | 1 766              | 0                  |
| Gjeld til foretak i samme konsern        | 6, 7        | 0                  | 3 641 633          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |             | <b>1 766</b>       | <b>3 641 633</b>   |
| <b>SUM GJELD</b>                         |             | <b>3 076 935</b>   | <b>4 270 375</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |             | <b>813 866 100</b> | <b>826 788 677</b> |

Oslo, 14.06.2024  
Styret i PEF Invest Holding AS

\_\_\_\_\_  
Johan Anker-Rasch  
Styrets leder

\_\_\_\_\_  
Jonathan Barfod  
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUQH-KU4VK-ACFGL



## PEF Invest Holding AS NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

### Note 1 Regnskapsprinsipper

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

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler og fordringer som skal tilbakebetales innen ett år klassifiseres som omløpsmidler. For klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på opptakstidspunktet.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### Aksjer og andeler i andre selskaper

Investeringer i aksjer og andeler vurderes til anskaffelseskost, med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifallet skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Tidligere nedskrivninger reverseres dersom forutsetningene for nedskrivningene ikke lenger er til stede.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med årets skattesats på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført.

Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### Note 2 Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen og avleggelsen av årsregnskapet for 2023. Styret bekrefter at denne forutsetningen er tilstede.



## PEF Invest Holding AS NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

### Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Selskapet har ingen ansatte, og er følgelig ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. En slik tjenestepensjonsordning er derfor ikke opprettet.

Det er ikke utbetalt honorar til styrets medlemmer i året.

Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til styrets medlemmer eller andre nærstående parter, og det er følgelig ingen enkelt lån / sikkerhetsstillelse som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

| <b>Kostnadsført godtgjørelse til revisor (ekskl. MVA)</b> | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|---|---------------|---------------|
| Lovpålagt revisjon  | 41 875        | 36 250        |
| Annen bistand   | 0             | 8 750         |
| <b>Sum</b>  | <b>41 875</b> | <b>45 000</b> |

### Note 4 Aksjer og andeler i andre selskaper

Investeringer i aksjer og andeler i andre selskaper regnskapsføres etter kostmetoden.

| <b>Selskap</b>                      | <b>Eierandel</b> | <b>Bokført verdi</b> |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Pareto Eiendomsfelleskap AS         | 10,48 %          | 8 041 705            |
| Pareto Eiendomsfelleskap IS         | 10,38 %          | 796 128 820          |
| <b>Balanseført verdi 31.12.2023</b> |                  | <b>804 170 526</b>   |

Investering i aksjer og andeler er i årsregnskapet vurdert til det laveste av kostpris og virkelig verdi. Som grunnlag for virkelig verdi er det lagt til grunn verdivurderingen av investeringene for 4. kvartal, ved beregning av verdi for Pareto Eiendomsfelleskap AS / IS. Verdien er fremkommet som virkelig verdi på eiendeler fratrukket virkelig verdi av gjeld i datterselskapene. Ved beregning av virkelig verdi på eiendommene i datterselskapene er det innhentet eksterne verdivurdering.

Årets nedskrivning av investering i aksjer og andeler utgjør kr 76 681 368.

| <b>Akkumulerte nedskrivninger pr. investering</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|---|--------------------|-------------------|
| Pareto Eiendomsfelleskap AS                       | 1 059 296          | 292 482           |
| Pareto Eiendomsfelleskap IS                       | 104 870 281        | 28 955 726        |
| <b>Sum</b>  | <b>105 929 576</b> | <b>29 248 208</b> |

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUOH-KUAVK-ACFGL

PEF Invest Holding AS  
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

## Note 5 Skatt

| Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt / skattefordel       | Endring           | 2023              | 2022             |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Resultatforskjeller på andeler i selskap med deltakerfastsetting                     | 11 120 121        | 13 978 041        | 2 857 919        |
| Netto midlertidige forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt / skattefordel | 11 120 121        | 13 978 041        | 2 857 919        |
| Akkumulert fremførbart underskudd  | 0                 | 0                 | 0                |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel i balansen</b>                           | <b>11 120 121</b> | <b>13 978 041</b> | <b>2 857 919</b> |
| Utsatt skatt / skattefordel  | 2 446 427         | 3 075 169         | 628 742          |
| Herav ikke balanseført utsatt skattefordel   | 0                 | 0                 | 0                |
| <b>Utsatt skatt / skattefordel i balansen</b>  | <b>2 446 427</b>  | <b>3 075 169</b>  | <b>628 742</b>   |

| Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt                     | 2023        | 2022        |
|--|-------------|-------------|
| Resultat før skattekostnad   | -40 282 710 | -6 201 630  |
| Permanente forskjeller   | 40 374 633  | 6 305 941   |
| Andel av skattemessig resultat i deltakerlignede selskaper                               | 25 186 749  | 17 967 641  |
| 3 % av utdeling fra selskap med deltakerfastsetting innenfor fritaksmetoden              | 922 970     | 569 682     |
| Grunnlag for skattekostnad på årets resultat   | 26 201 641  | 18 641 633  |
| Endring i midlertidige forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt / skattefordel | 0           | 0           |
| Anvendelse av underskudd til fremføring  | 0           | 0           |
| Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet   | 26 201 641  | 18 641 633  |
| Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt   | -26 201 641 | -18 641 633 |
| <b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>                    | <b>0</b>    | <b>0</b>    |

| Fordeling av skattekostnaden              | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Betalbar skatt på årets resultat          | 5 764 361        | 4 101 159        |
| Endring i utsatt skatt / skattefordel     | 2 446 427        | 628 742          |
| <b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b> | <b>8 210 788</b> | <b>4 729 902</b> |
| <i>Effektiv skattesats</i>                | <i>-20,4 %</i>   | <i>-76,3 %</i>   |

| Avstemming av årets skattekostnad  | 2023              | 2022             |
|--|-------------------|------------------|
| Regnskapsmessig resultat før skattekostnad   | -40 282 710       | -6 201 630       |
| Beregnet skatt   | -8 862 196        | -1 364 359       |
| Skattekostnad i resultatregnskapet   | 8 210 788         | 4 729 902        |
| <b>Differanse</b>  | <b>17 072 984</b> | <b>6 094 260</b> |
| <i>Differansen består av følgende:</i>   |                   |                  |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller   | 9 085 473         | 1 512 637        |
| Skatteeffekt av andel av skattemessig resultat i deltakerlignede selskaper           | 5 541 085         | 3 952 881        |
| Andre forskjeller - Resultatforskjeller på andeler i selskap med deltakerfastsetting | 2 446 427         | 628 742          |
| <b>Sum forklart differanse</b>   | <b>17 072 984</b> | <b>6 094 260</b> |

| Betalbar skatt i balansen        | 2023       | 2022       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Betalbar skatt i skattekostnaden | 5 764 361  | 4 101 159  |
| Skattevirkning av konsernbidrag  | -5 764 361 | -4 101 159 |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUQH-KUAVK-ACFGL



## PEF Invest Holding AS NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

### Note 6 Fordringer og gjeld

Selskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år etter regnskapsårets slutt, og ingen gjeld med forfall senere enn fem år etter regnskapsårets slutt.

### Note 7 Mellomværender med nærstående parter

| Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern | 2023     | 2022             |
|--|----------|------------------|
| Avsatt konsernbidrag                         | 0        | 3 641 633        |
| <b>Sum</b>                                   | <b>0</b> | <b>3 641 633</b> |

### Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital på kr 180 000 består av 30 000 aksjer à kr 6. Alle aksjer har lik stemmerett.

| Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2023 | Aksjeklasse | Antall aksjer | Eierandel    | Stemmeandel  |
|--------------------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|
| Pareto Eiendomsfelleskap Invest AS   | Ordinære    | 30 000        | 100 %        | 100 %        |
| <b>Sum</b>                           |             | <b>30 000</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> |

Aksjene i selskapet er pantsatt, som sikkerhet for lån i selskapets morselskap. Panthaver er Nordea Bank Abp.

### Note 9 Egenkapital

| Årets endring i egenkapital                             | Aksjekapital   | Overkurs           | Annen egenkapital | Sum                |
|---|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2023                                  | 150 000        | 822 368 302        | 0                 | 822 518 302        |
| Kapitalforhøyelse ved kontantinnskudd                   | 30 000         | 59 970 000         | 0                 | 60 000 000         |
| Avgitt tilleggskonsernbidrag med skattemessig virkning  | 0              | -20 437 280        | 0                 | -20 437 280        |
| Avgitt tilleggskonsernbidrag uten skattemessig virkning | 0              | -2 798 359         | 0                 | -2 798 359         |
| Årets resultat  | 0              | -48 493 498        | 0                 | -48 493 498        |
| <b>Egenkapital 31.12.2023</b>                           | <b>180 000</b> | <b>810 609 165</b> | <b>0</b>          | <b>810 789 165</b> |

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUQH-KUAVK-ACFGL



# 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."

## Anker-rasch, Johan

Underskriver

Serienummer: no\_bankid:9578-5998-4-897236

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-06-14 11:30:08 UTC



## Barfod, Jonathan Andreas

Underskriver

Serienummer: no\_bankid:9578-5994-4-726485

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-06-14 11:32:30 UTC



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/validator>

Penneo Dokumentnøkkel: P6023-7V08Y-EZNYB-YNUOH-KU4VK-ACFGL



# berge lundal

Til generalforsamlingen i PEF Invest Holding AS

## Uavhengig revisors beretning for 2023

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert PEF Invest Holding AS sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2023, 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen (styret) 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 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 avviklet.

#### **berge & lundal revisjonsselskap as**

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforeningen  
Tordenskiolds gate 8-10, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00  
www.berge-lundal.no | post@berge-lundal.no  
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064

side 1 av 2



Uavhengig revisors beretning for 2023  
PEF Invest Holding AS

## 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Oslo, 14. juni 2024  
*berge & lundal revisjonsselskap as*

Eivind Lundal  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

side 2 av 2



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**LUNDAL, EIVIND**

*Norwegian Buypass*

**Dato og tid**

*(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)*

06/17/2024 10:28:12

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.