



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 542 193
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AVS FEEDER AS
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30
0251 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Bjørn Kristian Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.04.2021

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, 15.09.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad	3	28 525	28 525
Annen driftskostnad	3	122 295	126 675
Sum kostnader		150 820	155 200
Driftsresultat		-150 820	-155 200
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		26 670	45 475
Sum finansinntekter		26 670	45 475
Netto finans		26 670	45 475
Ordinært resultat før skattekostnad		-124 150	-109 725
Ordinært resultat etter skattekostnad		-124 150	-109 725
Årsresultat		-124 150	-109 725
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital	7	124 150	109 725
Sum overføringer og disponeringer		124 150	109 725



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	9 839 883	8 686 380
Sum finansielle anleggsmidler		9 839 883	8 686 380
Sum anleggsmidler		9 839 883	8 686 380
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	2 670 206	3 942 521
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 670 206	3 942 521
Sum omløpsmidler		2 670 206	3 942 521
SUM EIENDELER		12 510 089	12 628 901
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6,7	132 398	132 398
Overkurs	7	11 843 955	11 843 955
Sum innskutt egenkapital		11 976 353	11 976 353
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	491 994	616 144
Sum opptjent egenkapital		491 994	616 144
Sum egenkapital		12 468 347	12 592 497



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 217	7 880
Annen kortsiktig gjeld		28 525	28 525
Sum kortsiktig gjeld		41 742	36 405
Sum gjeld		41 742	36 405
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 510 089	12 628 902



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 510753

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 542 193
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AVS FEEDER AS
Forretningsadresse: Olav Vs gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Bjørn Kristian Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.04.2021

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 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



Organisasjonsnr: 913 542 193
AVS FEEDER AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Lønnskostnad	3	28 525	28 525
Annen driftskostnad	3	122 295	126 675
Sum kostnader		150 820	155 200
Driftsresultat		-150 820	-155 200
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		26 670	45 475
Sum finansinntekter		26 670	45 475
Netto finans		26 670	45 475
Ordinært resultat før skattekostnad		-124 150	-109 725
Ordinært resultat etter skattekostnad		-124 150	-109 725
Årsresultat		-124 150	-109 725
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital	7	124 150	109 725
Sum overføringer og disponeringer		124 150	109 725



Organisasjonsnr: 913 542 193
AVS FEEDER AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	9 839 883	8 686 380
Sum finansielle anleggsmidler		9 839 883	8 686 380
Sum anleggsmidler		9 839 883	8 686 380
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	2 670 206	3 942 521
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 670 206	3 942 521
Sum omløpsmidler		2 670 206	3 942 521
SUM EIENDELER		12 510 089	12 628 901

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6,7	132 398	132 398
Overkurs	7	11 843 955	11 843 955
Sum innskutt egenkapital		11 976 353	11 976 353
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	491 994	616 144
Sum opptjent egenkapital		491 994	616 144
Sum egenkapital		12 468 347	12 592 497
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 217	7 880
Annen kortsiktig gjeld		28 525	28 525
Sum kortsiktig gjeld		41 742	36 405



Sum gjeld	41 742	36 405
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	12 510 089	12 628 902



Organisasjonsnr: 913 542 193
AVS FEEDER AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note
6,7

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1323980.00	0.10	132398.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Andre	1323980.00	100.00%	Ordinære
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1323980.00	100.00%	

Ingen enkeltstående aksjonær eier over 10 %.

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	28525.00	28525.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	28525.00	28525.00

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført kr 28 525 i honorar til styreleder inkl aga.

Note
3

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

3

Ytelser til andre ledende personer

Note

3

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	13570.00	
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	11861.00	
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	25431.00	

Revisjonshonoraret er eksklusive mva.

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

3

Obligatorisk tjenstepensjon

Note

3

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i AVS Feeder AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for AVS Feeder AS som består av balanse per 31. desember 2020, og resultatregnskapet for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

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 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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, 16. april 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning – AVS Feeder AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneco Dokumentnr: MPIOL-FK3QB-V1 WYJ-NIZAC-TP3UQ-G1DF



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."

Øyvind Nore

Partner

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 85.165.xxx.xxx

2021-04-16 13:06:46Z



Penneo Dokumenthøkket: MPIQL-FK3QB-V1WYJ-NIZAC-TP3UQ-GTDF

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Årsberetning 2020

Virksomhetens art og lokalisering

AVS Feeder AS (Selskapet) ble stiftet 10. mars 2014. Virksomheten drives fra Bergen.

Selskapet har siden stiftelsen gjennomført én emisjon hvor det ble tegnet netto kommitteringer for NOK 13,2 millioner. Selskapets eneste formål er å investere i Alliance Venture Spring AS (Mottakerfondet) og har kommittert NOK 12,7 millioner.

Mottakerfondet har hentet inn NOK 509,7 millioner, hvorav Innovasjon Norge har kommittert seg for NOK 250,0 millioner. Per årsskiftet var 80 % av kapitalen trukket.

Mottakerfondet investerer i teknologibedrifter i en tidlig fase med fokus på IKT og skal aktivt bidra til å utvikle selskapene internasjonalt. Mottakerfondet er fullinvestert og det ble dermed ikke foretatt nye selskapsinvesteringer i 2020. Det ble derimot gjennomført 9 oppfølgingsinvesteringer i eksisterende porteføljeselskaper, i tillegg til at det ble solgt eller delvis solgt to selskaper. Porteføljen teller således 18 selskaper med en samlet kostpris på NOK 290,8 millioner. Mottakerfondet sin eierandel i selskapene varierer mellom 1,1 % til 16,3 %. Det er styrets oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

Selskapet har ikke foretatt utbetalinger til aksjonærene i 2020. Akkumulert utbetaling til aksjonærene er NOK 0,55 per aksje, tilsvarende NOK 0,7 millioner.

Styret har først og fremst en kontrolloppgave og har fokusert på å etterse at forvalter følger de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket, og at forvalter for øvrig driver virksomheten på forsvarlig vis. Investeringsbeslutninger fattes med utgangspunkt i Selskapets investeringsstrategi, som er vedtatt av styret.

Det er styrets oppfatning at Selskapet forvaltes forsvarlig, og i henhold til avtaleverkets retningslinjer.

Redegjørelse for årsregnskapet 2020

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

Selskapet har ingen driftsinntekter i 2020.

Driftskostnader	150 820
Driftsresultat	-150 820
Netto finansinntekt	26 670
Nedskrivning av finansielle eiendeler	0
Ordinært resultat	-124 150

Egenkapital	12 468 347
-------------	------------

Tall i NOK

Styret er tilfreds med resultatet for 2020.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

Emisjoner i Selskapet

Emisjonene er gjennomført som en rettet emisjon uten fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere. Ellers henvises til eget informasjonsmemorandum.

Selskapet har tilfredsstillende arbeidskapital.



Fremtidig utvikling

Selskapet er i en investeringsfase hvor kapitalen gradvis blir trukket til investeringer gjort av Mottakerfondet.

Forvalters markedssyn inn i 2021, og med styrets kunnskap om de mulighetene investeringer i Mottakerfondet vil kunne gi Selskapet, forventes en langsiktig positiv utvikling i verdjustert egenkapital.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av 3 menn, det er ikke gjort noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling eller arbeidsmiljøet.

Ytre miljø

Selskapets forurenser ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal drift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

Risiko

Selskapet skal utelukkende investere i et private equity såkornfond. Risikoen knyttet til investeringer er høyere enn for andre egenkapitalinvesteringer, også basert på at dette er selskaper i en oppstartsfase med høy risiko knyttet til teknologiutvikling og kommersialisering. Det er risiko knyttet til kvaliteten på ledelsen i fondene og i porteføljeselskapene.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endring i makroøkonomiske konjunkturer, men også til enkelthendelser uavhengig av konjunkturutviklingen. Dette kan være økte skatter og avgifter i så vel Norge som globalt og negative politiske endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold som påvirker kapitalmarkedet og verdien av investeringene i Selskapet negativt.

Endring i konjunkturer vil kunne gi systematiske endringer i inntjening, kapitalisert verdi, exitverdi av selskaper i Mottakerfondet og utbyttmuligheter.

Selskapets og Mottakerfondets investeringer vil være i NOK. Porteføljeselskapene vil kunne ha inntekter i fremmed valuta, og er derved utsatt for svingninger i vekslingsforholdet mot NOK.

Alle investeringer vil treffes av forvalter AVS Management. Selskapet er avhengig av at forvalter evner å identifisere, gjennomføre, forvalte og realisere lønnsomme investeringer.

Likviditetsmessig risiko

Selskapets investeringer er av langsiktig karakter og investeringene er lite likvid. Det tar normalt lang tid å investere i og realisere direkteinvesteringer i private equity såkornfond. Tidspunkt for eventuelle utbetalinger fra Selskapet vil avhenge av eventuelle utbetalinger fra Mottakerfondet.

Finansiell risiko

Styret vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende. Selskapet har ingen langsiktig gjeld.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd føres mot annen egenkapital med NOK 124 150.



Bergen, 16. april 2021

**I styret for
AVS Feeder AS**

Signert elektronisk

Gunnar Aardal
Styrets leder

Kenneth Syltøy
Styremedlem

Rolf Tore Spjelkavik
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: KASWC-QE811-5DLMB-ACU56-HVEX1-BGA12



AVS Feeder AS

Årsrapport for 2020

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Pemmo Dokumentnøkkel: KASWC-QE81I-SDLMB-ACU56-HVEX1-BGA1Z



AVS Feeder AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	28 525	28 525
Annen driftskostnad	3	122 295	126 675
Sum driftskostnader		<u>150 820</u>	<u>155 200</u>
Driftsresultat		<u>-150 820</u>	<u>-155 200</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		<u>26 670</u>	<u>45 475</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-124 150</u>	<u>-109 725</u>
Årsresultat		<u>-124 150</u>	<u>-109 725</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	7	<u>-124 150</u>	<u>-109 725</u>

Pemmo Dokumentnøkkel: KASWC-QE81I-SDLMB-ACU56-HVEX1-BGA1Z



AVS Feeder AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	<u>9 839 883</u>	<u>8 686 380</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>9 839 883</u>	<u>8 686 380</u>
Sum anleggsmidler		<u>9 839 883</u>	<u>8 686 380</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	<u>2 670 206</u>	<u>3 942 521</u>
Sum omløpsmidler		<u>2 670 206</u>	<u>3 942 521</u>
Sum eiendeler		<u>12 510 089</u>	<u>12 628 901</u>

Pemneo Dokumentnøkkel: KASWC-QE81I-SDLMB-ACU56-HVEX1-9GA1Z



AVS Feeder AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	132 398	132 398
Overkurs	7	11 843 955	11 843 955
Sum innskutt egenkapital		<u>11 976 353</u>	<u>11 976 353</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	491 994	616 144
Sum opptjent egenkapital		<u>491 994</u>	<u>616 144</u>
Sum egenkapital		<u>12 468 347</u>	<u>12 592 497</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		13 217	7 880
Annen kortsiktig gjeld		28 525	28 524
Sum kortsiktig gjeld		<u>41 742</u>	<u>36 404</u>
Sum gjeld		<u>41 742</u>	<u>36 404</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>12 510 089</u>	<u>12 628 901</u>

31. desember 2020
Bergen, 16. april 2021

Gunnar Aardal
styrets leder

Rolf Tore Spjelkavik
styremedlem

Kenneth Syltøy
Styremedlem

Pemneo Dokumentnøkkel: KASWC-QE81I-SDLMB-ACU56-HVEX1-BGA1Z



AVS Feeder AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt 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 ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.



AVS Feeder AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført 28 525 kr i honorar til styreleder.

Administrasjon, forretningsførsel og kapitalforvaltning

Selskapet har kostnadsført 63 500 kr i kapitalforvaltning. Dette har blitt belastet av Optimum AS.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

2020

Revisjon	13 570
Teknisk bistand regnskap og ligningspapirer	9 190
Andre tjenester	2 671

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Alliance Venture Springs AS	9 839 883	9 839 883	13 824 581

Markedsverdien er basert på rapport fra forvalter pr 31.12.2020. Restforpliktelsen til AVS Feeder AS i Alliance Venture Springs AS er kr 2 743 620 pr 31.12.2020.

Note 5 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-124 150	-109 725
Årets skattegrunnlag	-124 150	-109 725

Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-916 048	-791 898
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-916 048	-791 898
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	-916 048	-791 898
Sum	0	0

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.



AVS Feeder AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 323 980	0,1 kr	132 398

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Myrteigen Invest AS	98 000	7 %	7 %
Åsholmen Invest AS	98 000	7 %	7 %
Ah Drilling Consultancy AS	98 000	7 %	7 %
Jan Inge Sageie AS	98 000	7 %	7 %
Andre aksjonærer	931 980	70 %	70 %
Sum	1 323 980	100 %	100 %

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	132 398	11 843 955	616 144	12 592 497
Årsresultat	0	0	-124 150	-124 150
Egenkapital 31.12.	132 398	11 843 955	491 994	12 468 347

Pemneo Dokumentnøkkel: KASWC-QE811-SDLMB-ACU56-HVEX1-BGA12



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."

Rolf Tore Spjelkavik

Styremedlem

På vegne av: Optimum

Serienummer: 9578-5992-4-2624710

IP: 95.128.xxx.xxx

2021-04-16 10:29:32Z



Gunnar Aardal

Daglig leder

På vegne av: Optimum

Serienummer: 9578-5995-4-3005561

IP: 84.213.xxx.xxx

2021-04-16 11:48:04Z



Kenneth Syltøy

Styremedlem

På vegne av: Optimum

Serienummer: 9578-5998-4-2138979

IP: 95.128.xxx.xxx

2021-04-16 12:03:41Z



Penneo Dokumentnøkkel: KASWC-QE811-5DLMB-ACU56-HVEXT-BGA1Z

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>