



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 205 700
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BRENNEBU II AS
Forretningsadresse: Borgenbakken 10
0370 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: Harald Johan Cappelen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2024

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, 21.05.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 239 696 | 235 055 |
| Sum kostnader | | 239 696 | 235 055 |
| Driftsresultat | | -239 696 | -235 055 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 106 645 | 392 256 |
| Annen finansinntekt | | 784 962 | 380 081 |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | | 596 763 | |
| Sum finansinntekter | | 1 488 370 | 772 337 |
| Annen rentekostnad | | 59 296 | |
| Annen finanskostnad | | | 1 060 321 |
| Sum finanskostnader | | 59 296 | 1 060 321 |
| Netto finans | | 1 429 074 | -287 984 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 1 189 378 | -523 039 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 1 189 378 | -523 039 |
| Årsresultat | | 1 189 378 | -523 039 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 1 189 378 | -523 039 |
| Totalresultat | | 1 189 378 | -523 039 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 1 189 378 | |
| Overført fra annen egenkapital | | | -523 039 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 1 189 378 | -523 039 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|------------|------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 3 | 19 886 785 | 18 650 543 |
| Sum investeringer | | 19 886 785 | 18 650 543 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 156 006 | 199 697 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 156 006 | 199 697 |
| Sum omløpsmidler | | 20 042 791 | 18 850 240 |
| SUM EIENDELER | | 20 042 791 | 18 850 240 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4, 5 | 2 787 000 | 2 787 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 2 787 000 | 2 787 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 5 | 17 182 199 | 15 992 822 |
| Sum opptjent egenkapital | | 17 182 199 | 15 992 822 |
| Sum egenkapital | | 19 969 199 | 18 779 822 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 46 886 | |
| Betalbar skatt | 2 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 26 706 | 70 418 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 73 592 | 70 418 |
| Sum gjeld | | 73 592 | 70 418 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 20 042 791 | 18 850 240 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 558196

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 205 700
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BRENNEBU II AS
Forretningsadresse: Borgenbakken 10
0370 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: Harald Johan Cappelen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2024

Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet
ikke skal revideres: Ja
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 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, 27.06.2024

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: 914 205 700
BRENNEBU II AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 239 696 | 235 055 |
| Sum kostnader | | 239 696 | 235 055 |
| Driftsresultat | | -239 696 | -235 055 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 106 645 | 392 256 |
| Annen finansinntekt | | 784 962 | 380 081 |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | | 596 763 | |
| Sum finansinntekter | | 1 488 370 | 772 337 |
| Annen rentekostnad | | 59 296 | |
| Annen finanskostnad | | | 1 060 321 |
| Sum finanskostnader | | 59 296 | 1 060 321 |
| Netto finans | | 1 429 074 | -287 984 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 1 189 378 | -523 039 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 1 189 378 | -523 039 |
| Årsresultat | | 1 189 378 | -523 039 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 1 189 378 | -523 039 |
| Totalresultat | | 1 189 378 | -523 039 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 1 189 378 | |
| Overført fra annen egenkapital | | | -523 039 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 1 189 378 | -523 039 |



Organisasjonsnr: 914 205 700
BRENNEBU II AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 3 | 19 886 785 | 18 650 543 |
| Sum investeringer | | 19 886 785 | 18 650 543 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | | 156 006 | 199 697 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 156 006 | 199 697 |
| Sum omløpsmidler | | 20 042 791 | 18 850 240 |
| SUM EIENDELER | | 20 042 791 | 18 850 240 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4, 5 | 2 787 000 | 2 787 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 2 787 000 | 2 787 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 5 | 17 182 199 | 15 992 822 |
| Sum opptjent egenkapital | | 17 182 199 | 15 992 822 |
| Sum egenkapital | | 19 969 199 | 18 779 822 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 46 886 | |
| Betalbar skatt | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | 2 | 26 706 | 70 418 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 73 592 | 70 418 |
| Sum gjeld | | 73 592 | 70 418 |



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

20 042 791

18 850 240



Organisasjonsnr: 914 205 700
BRENNEBU II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

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

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.



 BankID Signing
Mette Sophie Vanem Cappelen
2024-06-25
 BankID Signing
Harald Johan Cappelen
2024-06-25

Årsregnskap 2023 Brennebu II AS

**Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet**

Org.nr.: 914 205 700



 BankID Signing
Mette Sophie Vanem Cappelen
2024-06-25
 BankID Signing
Harald Johan Cappelen
2024-06-25

Resultatregnskap

Brennebu II AS

| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|------------------|-----------------|
| Annen driftskostnad | 1 | 239 696 | 235 055 |
| Sum driftskostnader | | 239 696 | 235 055 |
| Driftsresultat | | -239 696 | -235 055 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 106 645 | 392 256 |
| Annen finansinntekt | | 784 962 | 380 081 |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | | 596 763 | 0 |
| Annen rentekostnad | | 59 296 | 0 |
| Annen finanskostnad | | 0 | 1 060 321 |
| Resultat av finansposter | | 1 429 074 | -287 984 |
| Resultat før skattekostnad | | 1 189 378 | -523 039 |
| Resultat | | 1 189 378 | -523 039 |
| Årsresultat | | 1 189 378 | -523 039 |
| Overføringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 1 189 378 | 0 |
| Overført fra annen egenkapital | | 0 | 523 039 |
| Sum overføringer | | 1 189 378 | -523 039 |



 BankID Signing
Mette Sophie Vanem Cappelen
2024-06-25
 BankID Signing
Harald Johan Cappelen
2024-06-25

Balanse

Brennebu II AS

| Eiendeler | Note | 2023 | 2022 |
|------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Omløpsmidler | | | |
| Markedsbaserte verdipapirer | 3 | 19 886 785 | 18 650 543 |
| Sum investeringer | | 19 886 785 | 18 650 543 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 156 006 | 199 697 |
| Sum omløpsmidler | | 20 042 791 | 18 850 240 |
| Sum eiendeler | | 20 042 791 | 18 850 240 |



 BankID Signing
Mette Sophie Vanem Cappelen
2024-06-25
 BankID Signing
Harald Johan Cappelen
2024-06-25

Balanse

Brennebu II AS

| Egenkapital og gjeld | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4, 5 | 2 787 000 | 2 787 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 2 787 000 | 2 787 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 5 | 17 182 199 | 15 992 822 |
| Sum opptjent egenkapital | | 17 182 199 | 15 992 822 |
| Sum egenkapital | | 19 969 199 | 18 779 822 |
| Gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 46 886 | 0 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 26 706 | 70 418 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 73 592 | 70 418 |
| Sum gjeld | | 73 592 | 70 418 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 20 042 791 | 18 850 240 |

Oslo, 25.06.2024
Styret i Brennebu II AS

Harald Johan Cappelen
styreleder

Mette S. Vanem Cappelen
styremedlem



Brennebu II AS

Noter til regnskapet pr 31.12.2023

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge 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 gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i tilknyttet selskap er vurdert etter kostmetoden.

Aksjer i andre selskaper (omløpsaksjer)

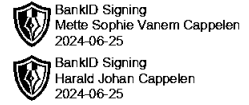
Aksjer som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22,00 % 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.



Brennebu II AS

Noter til regnskapet pr 31.12.2023

Note 1 Ytelser til ledende personer

Selskapet har ingen ansatte og har ikke plikt til å ha obligatorisk tjenestepensjon. Det er i regnskapsåret ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder. Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2023.

Note 2 Skatt

| Årets skattekostnad | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | 1 189 378 | -523 039 |
| Permanente forskjeller | -1 337 503 | 686 738 |
| Anvendelse av fremførbart underskudd | 0 | -163 699 |
| Skattepliktig inntekt | -148 126 | 0 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2023 | 2022 | Endring |
|---|-------------|-------------|----------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -381 229 | -233 103 | 148 126 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 381 229 | 233 103 | -148 126 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Brennebu II AS

Noter til regnskapet pr 31.12.2023

Note 3 Aksjer

| | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
|---|-------------------|-------------------|
| Global Equities B NOK | 483 919 | 539 245 |
| Multistrategy Hedge A NOK | 1 200 000 | 1 516 911 |
| Global Equities A NOK usikret | 1 524 476 | 1 738 755 |
| Real Estate 2022 A | 513 639 | 497 744 |
| Private Equities 2023.2024 | 83 836 | 83 835 |
| Nordic High Yield A NOK | 2 170 246 | 2 541 828 |
| KLP AksjeFremvoksende markeder Indeks I | 492 000 | 901 873 |
| Viking Global Investors USD Note II | 1 110 992 | 2 176 832 |
| Private Equity 2014-2015 A NOK | 139 531 | 335 699 |
| Private Equity 2015-2016 A NOK | 152 098 | 610 648 |
| Norwegian Bonds Short Duration A NOK | 6 607 402 | 6 889 449 |
| Private Equity 2019-2020 A NOK | 495 792 | 603 119 |
| Real Estate 2020 A | 836 005 | 914 182 |
| Real Estate 2021 A | 547 141 | 536 563 |
| Total | 16 357 075 | 19 886 683 |

Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Brennebu II AS pr. 31.12. 2023 består av følgende aksjeklasser:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|------------------|-------------|---------------------|
| Ordinære-aksjer | 2 787 000 | 1,00 | 2 787 000,00 |
| Sum | 2 787 000 | 1,00 | 2 787 000,00 |

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

| | Ordinære | Eierandel |
|-----------------------------|------------------|---------------|
| Harald Johan Cappelen | 2 787 000 | 100,0% |
| Totalt antall aksjer | 2 787 000 | 100,0% |

| Navn | Verv | Ordinære |
|-----------------------|----------------------------|-----------|
| Harald Johan Cappelen | Styrets leder/daglig leder | 2 787 000 |

Note 5 Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen egenkapital | Sum |
|------------------------|--------------|-------------------|------------|
| Egenkapital 01.01.2023 | 2 787 000 | 15 992 822 | 18 779 822 |
| Årets resultat | | 1 189 378 | 1 189 378 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 2 787 000 | 17 182 199 | 19 969 199 |