



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	918 047 379
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PEF HOLDING AS
Forretningsadresse:	Dronning Mauds gate 3 0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
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:	31.05.2024

### 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, 16.07.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Andre driftskostnader	3	232 658	554 101
<b>Sum kostnader</b>		<b>232 658</b>	<b>554 101</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-232 658</b>	<b>-554 101</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekter fra investering i datterselskap		115 270 970	77 746 598
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		78 878 477	81 659 813
Annen renteinntekt		977 909	357 473
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>195 127 356</b>	<b>159 763 884</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	162 875 735	73 535 588
Rentekostnad til foretak i samme konsern		214 237 076	180 838 204
Annen rentekostnad		0	4 998
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>377 112 811</b>	<b>254 378 790</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-181 985 455</b>	<b>-94 614 906</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-182 218 113</b>	<b>-95 169 007</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-9 268 353	-9 054 422
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-172 949 760</b>	<b>-86 114 585</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-172 949 760</b>	<b>-86 114 585</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		0	-15 465 767
Overført fra overkurs		-172 949 759	-70 648 818
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-172 949 759</b>	<b>-86 114 585</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5	51 798 618	45 709 617
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>51 798 618</b>	<b>45 709 617</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	4 748 886 664	3 085 823 191
Lån til foretak i samme konsern	6, 7	0	1 825 000 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 748 886 664</b>	<b>4 910 823 191</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>4 800 685 282</b>	<b>4 956 532 808</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	6	10 710	1 453 913
Konsernfordringer	6, 7	12 411 721	27 698 069
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 422 431</b>	<b>29 151 982</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		77 060 364	62 946 500
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>77 060 364</b>	<b>62 946 500</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>89 482 795</b>	<b>92 098 482</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 890 168 077</b>	<b>5 048 631 290</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8, 9	1 000 000	1 000 000
Overkurs	9	1 066 960 457	1 239 910 217



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 067 960 457</b>	<b>1 240 910 217</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 067 960 457</b>	<b>1 240 910 217</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	6, 7	3 768 000 000	3 752 000 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	6	22 300	203 378
Kortsiktig konserngjeld	6, 7	54 185 320	55 517 696
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>54 207 620</b>	<b>55 721 074</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 822 207 620</b>	<b>3 807 721 074</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 890 168 077</b>	<b>5 048 631 291</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 708514

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 918 047 379  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: PEF HOLDING AS  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3  
0250 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
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: 31.05.2024

#### 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, 03.08.2024



Organisasjonsnr: 918 047 379  
PEF 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	232 658	554 101
<b>Sum kostnader</b>		<b>232 658</b>	<b>554 101</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-232 658</b>	<b>-554 101</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekter fra investering i datterselskap		115 270 970	77 746 598
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		78 878 477	81 659 813
Annen renteinntekt		977 909	357 473
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>195 127 356</b>	<b>159 763 884</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	162 875 735	73 535 588
Rentekostnad til foretak i samme konsern		214 237 076	180 838 204
Annen rentekostnad		0	4 998
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>377 112 811</b>	<b>254 378 790</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-181 985 455</b>	<b>-94 614 906</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-182 218 113</b>	<b>-95 169 007</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-9 268 353	-9 054 422
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-172 949 760</b>	<b>-86 114 585</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-172 949 760</b>	<b>-86 114 585</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		0	-15 465 767
Overført fra overkurs		-172 949 759	-70 648 818
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-172 949 759</b>	<b>-86 114 585</b>



Organisasjonsnr: 918 047 379  
PEF HOLDING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5	51 798 618	45 709 617
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>51 798 618</b>	<b>45 709 617</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	4 748 886 664	3 085 823 191
Lån til foretak i samme konsern	6, 7	0	1 825 000 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 748 886 664</b>	<b>4 910 823 191</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>4 800 685 282</b>	<b>4 956 532 808</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	6	10 710	1 453 913
Konsernfordringer	6, 7	12 411 721	27 698 069
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 422 431</b>	<b>29 151 982</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		77 060 364	62 946 500
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>77 060 364</b>	<b>62 946 500</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>89 482 795</b>	<b>92 098 482</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 890 168 077</b>	<b>5 048 631 290</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8, 9	1 000 000	1 000 000
Overkurs	9	1 066 960 457	1 239 910 217
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 067 960 457</b>	<b>1 240 910 217</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 067 960 457</b>	<b>1 240 910 217</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	6, 7	3 768 000 000	3 752 000 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	6	22 300	203 378
Kortsiktig konserngjeld	6, 7	54 185 320	55 517 696
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>54 207 620</b>	<b>55 721 074</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 822 207 620</b>	<b>3 807 721 074</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 890 168 077</b>	<b>5 048 631 291</b>



Organisasjonsnr: 918 047 379  
PEF 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 Holding AS**

Org.nr.: 918 047 379

Forretningsfører

**Pareto Alternative Investments AS**

Dronning Mauds gate 3

Postboks 1396 vika

0114 Oslo

Penneo DokumentID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-144DM2



**PEF Holding AS**  
RESULTATREGNSKAP

	Note	2023	2022
Andre driftskostnader	3	-232 658	-554 101
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-232 658</b>	<b>-554 101</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-232 658</b>	<b>-554 101</b>
Inntekter fra investering i datterselskap		115 270 970	77 746 598
Renteinntekter fra foretak i samme konsern		78 878 477	81 659 813
Andre renteinntekter		977 909	357 473
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	-162 875 735	-73 535 588
Rentekostnader til foretak i samme konsern		-214 237 076	-180 838 204
Andre rentekostnader		0	-4 998
<b>Sum finansposter</b>		<b>-181 985 455</b>	<b>-94 614 906</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-182 218 113</b>	<b>-95 169 007</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	9 268 353	9 054 422
<b>Årsresultat</b>		<b>-172 949 759</b>	<b>-86 114 585</b>
<i>Disponeringer / dekning av årsresultatet:</i>			
Overført fra annen egenkapital		0	15 465 767
Overført fra overkurs		172 949 759	70 648 818
<b>Sum disponeringer / dekket</b>		<b>172 949 759</b>	<b>86 114 585</b>

Penneo Dokumentnrøkke: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-V4DM2



## PEF Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Utsatt skattefordel	5	51 798 618	45 709 617
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>51 798 618</b>	<b>45 709 617</b>
Investeringer i datterselskap	4	4 748 886 664	3 085 823 191
Lån til foretak i samme konsern	6, 7	0	1 825 000 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 748 886 664</b>	<b>4 910 823 191</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>4 800 685 282</b>	<b>4 956 532 808</b>
Fordring på foretak i samme konsern	6, 7	12 411 721	27 698 069
Andre kortsiktige fordringer	6	10 710	1 453 913
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 422 431</b>	<b>29 151 982</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		77 060 364	62 946 500
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>89 482 795</b>	<b>92 098 482</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 890 168 077</b>	<b>5 048 631 290</b>

Penneo Dokument ID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-V4DM2



## PEF Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aksjekapital	8, 9	1 000 000	1 000 000
Overkurs	9	1 066 960 457	1 239 910 217
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 067 960 457</b>	<b>1 240 910 217</b>
Annen egenkapital	9	0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 067 960 457</b>	<b>1 240 910 217</b>
Lån fra foretak i samme konsern	6, 7	3 768 000 000	3 752 000 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>
Leverandørgjeld	6	22 300	203 378
Gjeld til foretak i samme konsern	6, 7	54 185 320	55 517 696
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>54 207 620</b>	<b>55 721 074</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>3 822 207 620</b>	<b>3 807 721 074</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 890 168 077</b>	<b>5 048 631 290</b>

Oslo, 31.05.2024

Styret i PEF Holding AS

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

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

Penneo Dokument ID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-1V4DM2

PEF Holding AS  
KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
Periodens resultat før skattekostnad	-182 218 113	-95 169 007
Periodens betalte skatt	0	-3 025 105
Inntekter fra investering i datterselskap	-115 270 970	-77 746 598
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	-78 878 477	-81 659 813
Rentekostnader til foretak i samme konsern	214 237 076	180 838 204
Nedskrivning av finansielle eiendeler	162 875 735	73 535 588
Endring i leverandørgjeld	-181 077	-371 623
Endring i andre tidsavgrensningsposter	1 443 203	12 905 137
<b>Netto kontantsrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2 007 377</b>	<b>9 306 783</b>
Utbetalinger ved kjøp av finansielle eiendeler	-4 050 608	-265 231 685
Utbetalinger ved kontantinnskudd i datterselskaper	-10 000 000	-8 000 000
Utbetalinger ved opptak av langsiktig lån ytet til datterselskaper	-97 000 000	-352 537 896
Innbetalinger ved nedbetaling av langsiktig lån ytet til datterselskaper	72 000 000	44 839 215
Innbetalte renter på langsiktig lån ytet til datterselskaper	101 838 880	56 474 423
Innbetalte utbytter og / eller konsernbidrag fra datterselskaper	148 887 666	118 813 053
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>211 675 938</b>	<b>-405 642 890</b>
Innbetalinger ved opptak av langsiktig lån ytet fra morselskap	53 000 000	652 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig lån ytet fra morselskap	-37 000 000	-81 000 000
Utbetalte renter på langsiktig lån ytet fra morselskap	-215 569 452	-160 549 368
Utbetalte utbytter og / eller konsernbidrag til morselskap	0	0
<b>Netto kontantsrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-199 569 452</b>	<b>410 450 632</b>
Netto kontantstrøm for perioden	14 113 863	14 114 526
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01	62 946 500	8 141 319
Tilført beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	0	40 690 656
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 31.12</b>	<b>77 060 364</b>	<b>62 946 500</b>

Penneo Dokument ID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-V4DM2



## PEF Holding AS NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. 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 i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av oppløst egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost.

Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

Investeringer i datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes til anskaffelseskost for aksjene, 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.

#### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

### 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 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	139 000	325 000
Annen bistand	0	0
<b>Sum</b>	<b>139 000</b>	<b>325 000</b>

Penneo Dokument ID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-N4DM2



**PEF Holding AS**  
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

**Note 4 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet**

Eierandeler i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Ervervs- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel / stemmerett	Egenkapital 31.12.2023	Resultat 2023	Bokført verdi
Bonnkjensvegen 13 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	182 225 014	11 447 752	320 150 343
Delitoppen 3 AS	11.06.2021	Oslo	100 %	131 775 306	5 753 488	242 107 895
Deliveien 3 AS	15.11.2017	Oslo	100 %	41 686 401	1 485 360	71 488 614
Dyrskueveien 13 Eiendom AS	01.06.2022	Oslo	100 %	298 990 185	-15 814 893	409 783 552
Dyrskueveien 15 AS	28.03.2014	Oslo	100 %	125 920 467	5 691 817	153 445 863
Fugleåsen 5 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	149 128 517	9 977 562	243 122 440
Fugleåsen 7 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	150 365 685	7 272 005	241 875 911
Fugleåsen Infrastruktur AS	04.10.2017	Oslo	100 %	5 255 924	138 621	6 279 999
Fugleåsen Logistikk AS	04.10.2017	Oslo	100 %	172 915 025	3 233 735	248 966 852
Gneisveien 32 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	52 608 661	5 026 642	83 099 441
Gneisveien 34 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	49 355 573	4 230 603	87 377 141
Gneisveien 40 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	21 142 066	1 711 450	34 306 127
Håndverksveien 10-12 AS	20.12.2018	Oslo	100 %	169 232 196	4 478 823	215 990 124
Håndverksveien 25 AS	08.05.2018	Oslo	100 %	184 612 938	6 233 849	253 791 663
Industriveien 26 AS	16.04.2021	Oslo	100 %	103 913 183	1 082 259	163 391 096
Karoline Eggens Vei 3 AS	19.12.2019	Oslo	100 %	33 549 122	1 735 070	78 789 928
Kveldroveien 19 AS	22.12.2021	Oslo	100 %	156 247 870	6 738 731	368 321 616
Nesoddveien 22 AS	22.12.2014	Oslo	100 %	59 069 578	4 312 516	75 780 879
PEF Hylleselskap 5 AS	31.08.2021	Oslo	100 %	6 634	-2 904	30 000
Stolvstadlia 9 AS	28.03.2014	Oslo	100 %	54 676 543	4 629 331	54 715 628
Stormåsan 11 AS	15.11.2017	Oslo	100 %	20 329 825	571 229	32 397 879
Stormåsan 13 AS	15.11.2017	Oslo	100 %	37 703 296	1 590 576	72 869 846
Stormåsan 13 Utvidelse AS	22.12.2021	Oslo	100 %	62 470 372	488 968	106 988 210
Toveien 28 AS	11.07.2019	Oslo	100 %	448 735 997	19 862 049	525 036 235
Toveien 51 AS	15.06.2020	Oslo	100 %	313 903 356	8 193 200	372 518 243
Tretjerdalsvegen 62 AS	09.07.2021	Oslo	100 %	42 353 447	4 015 058	96 087 716
Tuenveien 70 AS	17.12.2020	Oslo	100 %	84 747 842	3 587 647	190 173 423
<b>Balanseført verdi 31.12.2023</b>						<b>4 748 886 664</b>

Investering i datterselskaper er i årsregnskapet vurdert til det laveste av kostpris og virkelig verdi. Som grunnlag for virkelig verdi er det lagt til grunn verddivurderingen 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 eksternt verddivurdering.

Årets nedskrivning av investering i datterselskap utgjør kr 162 875 735.

Akkumulerte nedskrivninger pr. datterselskap	2023	2022
Delitoppen 3 AS	27 832 285	6 953 448
Dyrskueveien 13 Eiendom AS	105 448 133	23 675 376
Industriveien 26 AS	4 589 959	0
Kveldroveien 19 AS	82 789 772	37 032 469
Stormåsan 13 Utvidelse AS	1 594 554	0
Tretjerdalsvegen 62 AS	14 156 620	5 874 295
<b>Sum</b>	<b>236 411 323</b>	<b>73 535 588</b>

Penneo Dokumentnr: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-V4DMZ

PEF Holding AS  
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

## Note 5 Skatt

Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	Endring	2023	2022
Akkumulert fremførbart underskudd	-27 677 284	-235 448 267	-207 770 983
<b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel i balansen</b>	<b>-27 677 284</b>	<b>-235 448 267</b>	<b>-207 770 983</b>
Utsatt skatt / skattefordel	-6 089 002	-51 798 619	-45 709 616
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0	0
<b>Utsatt skatt / skattefordel i balansen</b>	<b>-6 089 002</b>	<b>-51 798 619</b>	<b>-45 709 616</b>

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-182 218 113	-95 169 007
Permanente forskjeller	47 604 765	-4 206 012
Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt	106 936 064	72 893 016
Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	-27 677 284	-26 482 003
Anvendelse av underskudd til fremføring	0	0
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>-27 677 284</b>	<b>-26 482 003</b>

Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Endring i utsatt skatt / skattefordel	-6 089 002	-40 997 383
Endring i utsatt skatt / skattefordel som følge av fusjon	0	35 171 342
Skatteeffekt av andel mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning ført mot kostpris på aksjer	-3 179 351	-3 228 381
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>-9 268 353</b>	<b>-9 054 422</b>
<i>Effektiv skattesats</i>	5,1 %	9,5 %

Avstemming av årets skattekostnad	2023	2022
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-182 218 113	-95 169 007
Beregnet skatt	-40 087 985	-20 937 182
Skattekostnad i resultatregnskapet	-9 268 353	-9 054 422
<b>Differanse</b>	<b>30 819 631</b>	<b>11 882 760</b>

Differansen består av følgende:

Skatteeffekt av permanente forskjeller	10 473 048	-925 323
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	20 346 583	12 808 083
<b>Sum forklart differanse</b>	<b>30 819 631</b>	<b>11 882 760</b>

Betalbar skatt i balansen	2023	2022
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Penneo Dokumentnøkkel: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-V4DMZ



**PEF Holding AS**  
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

**Note 6 Fordringer og gjeld**

<b>Fordringer med forfall senere enn ett år etter regnskapsårets slutt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lån til foretak i samme konsern	0	1 825 000 000
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>1 825 000 000</b>

<b>Gjeld med forfall senere enn fem år etter regnskapsårets slutt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lån fra foretak i samme konsern	3 768 000 000	3 752 000 000
<b>Sum</b>	<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>

**Note 7 Mellomværender med nærstående parter**

<b>Kortsiktige fordringer på foretak i samme konsern</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Mottatt konsemlbidrag	12 411 721	4 737 666
Opptjente renter på lån til foretak i samme konsern	0	22 960 403
<b>Sum</b>	<b>12 411 721</b>	<b>27 698 069</b>

<b>Langsiktige fordringer på foreta i samme konsern</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lån til foretak i samme konsern	0	1 825 000 000
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>1 825 000 000</b>

<b>Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Påløpte renter på lån fra foretak i samme konsern	54 135 320	55 467 696
Annen gjeld til foretak i samme konsern	50 000	50 000
<b>Sum</b>	<b>54 185 320</b>	<b>55 517 696</b>

<b>Langsiktig gjeld til foretak i samme konsern</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lån fra foretak i samme konsern	3 768 000 000	3 752 000 000
<b>Sum</b>	<b>3 768 000 000</b>	<b>3 752 000 000</b>

Mellomværende renteberegnes iht. låneavtale, og det betales renter hvert kvartal.

Penneo DokumentID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CSAT-V4DM2



## PEF Holding AS NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

### Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital på kr 1 000 000 består av 10 000 aksjer à kr 100. Alle aksjer har lik stemmerett.

Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2023	Aksjeklasse	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Pareto Eiendomsfelleskap AS	Ordinære	10 000	100 %	100 %
<b>Sum</b>		<b>10 000</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Selskapet inngår i konsernet Pareto Eiendomsfelleskap AS, med forretningskontor i Oslo.

### Note 9 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2023	1 000 000	1 239 910 217	0	1 240 910 217
Årets resultat	0	-172 949 759	0	-172 949 759
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 066 960 458</b>	<b>0</b>	<b>1 067 960 458</b>

Penneo DokumentID: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-CISAT-V4DM2



## 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."

### Barfod, Jonathan Andreas

Underskriver

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

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-06-13 06:51:54 UTC



### Anker-rasch, Johan

Underskriver

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

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-06-13 08:29:05 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: 3XY4F-0Y2KE-X425I-MIAMZ-C15AT-N4DM2



## Årsberetning 2023

### PEF Holding AS

(Org.nr. 918 047 379)

#### ARTEN AV VIRKSOMHETEN OG HVOR VIRKSOMHETEN DRIVES

PEF Holding AS er et datterselskap av det alternative investeringsfondet Pareto Eiendomsfelleskap AS, hvor selskapet sin virksomhet er å investere i selskaper som eier næringsseiendom. Selskapets forretningsadresse er i Oslo.

#### REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

##### Resultatregnskapet

Selskapets resultatregnskap for 2023 viser driftskostnader på NOK 232.658, og et årsresultat på NOK -172.949.759. Tilsvarende tall for 2022 var henholdsvis NOK 554.101 og NOK -86.114.585. Forskjellen i resultat mot fjoråret skyldes hovedsakelig økte nedskrivninger av finansielle eiendeler i 2022 sammenlignet med 2021.

##### Balanse og likviditet

Selskapets bankinnskudd utgjør pr. 31.12.2023 NOK 77.060.364, og samlet egenkapital utgjør pr. 31.12.2023 NOK 1.067.960.457. Tilsvarende tall for 2022 var henholdsvis NOK 62.946.500 og NOK 1.240.910.217. Selskapet har ingen ekstern lånefinansiering, kun lån fra morselskapet, og styret vurderer egenkapitalen og likviditetssituasjonen i selskapet som god.

Det har ikke blitt utført forsknings- eller utviklingsaktiviteter i regnskapsåret.

##### Kontantstrøm

Selskapets driftsresultat for 2023 utgjør NOK -232.658, mens netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjør NOK 2.007.377. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er da NOK 2.240.035 høyere enn driftsresultatet, og dette skyldes i det vesentligste en netto kapitalinngang ved endring i kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld, kombinert med renteinntekter på selskapets bankbeholdning.

#### RESULTATET AV VIRKSOMHETEN OG DENS STILLING

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som vurderes å ha vesentlig betydning for årsregnskapet, og styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets stilling ved utgangen av året.

#### FORTSATT DRIFT

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

#### FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende og god, og selskapet og selskapets datterselskaper vurderes å være i en sunn økonomisk og finansiell stilling. Styret vurderer videre risikoen for uforutsette hendelser som vil påvirke selskapet negativt som liten.

Selskapets underliggende investeringsportefølje eier moderne eiendommer med langsiktige leiekontrakter. Underliggende leiekontrakter har en vektet løpetid på 9,3 år ved årsslutt, noe som sikrer investeringsselskapene betydelige årlige leieinntekter.

#### BESKRIVELSE AV DE MEST SENTRALE RISIKOER OG USIKKERHETSFAKTORER

##### Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko tilknyttet lån som er gitt til datterselskapene, og således indirekte eksponert for datterselskapenes evne til å betjene renter på lånene. Datterselskapene har imidlertid god forutsigbarhet på dette som følge av god løpende kontantstrøm fra eiendommene.

##### Markedsrisiko

Selskapet har en veldiversifisert eiendomsportefølje med lange leiekontrakter, noe som reduserer markedsrisikoen.

##### Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav som følge av en veldiversifisert eiendomsportefølje med solide leietakere.



### **Likviditetsrisiko**

Det anses å være liten usikkerhet knyttet til budsjetterte kontantstrømmer, og likviditetssituasjonen anses å være god.

### **Arbeidsmiljø og likestilling**

Selskapet har ingen ansatte, og styret består av to menn. Selskapet har som mål at det skal råde full likestilling mellom kvinner og menn. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak, og er heller ikke planlagt å iverksettes spesielle tiltak, som har betydning for likestilling og arbeidsmiljøet.

### **Ansvarsforsikring**

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Styreansvarsforsikringen er en del av en flåteforsikring, hvor forsikringssummen deles av alle selskapene som inngår i forsikringsprogrammet.

### **Redegjørelse etter åpenhetsloven**

Redegjørelse etter åpenhetsloven er, eller vil bli gjort, tilgjengelig på Pareto Alternative Investments AS sin hjemmeside [www.paretoai.no](http://www.paretoai.no).

### **Ytre miljø**

Virksomhetens bransje medfører hverken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Oslo, 31.05.2024

Styret i PEF Holding AS

---

Johan Anker-Rasch  
Styrets leder

---

Jonathan Barfod  
Styremedlem



# 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."

## Barfod, Jonathan Andreas

Underskriver

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

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-06-13 06:51:54 UTC



## Anker-rasch, Johan

Underskriver

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

IP: 194.248.xxx.xxx

2024-06-13 08:29:05 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: LB4QI-ACNVH-VIP6P-1WZ36-KEAHA-3KN42



# berge lundal

Til generalforsamlingen i PEF Holding AS

## Uavhengig revisors beretning for 2023

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert PEF Holding AS sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 og kontantstrømmer 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.

#### Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### **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



Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvise 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 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 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, 31. mai 2024

*berge & lundal revisjonsselskap as*

Eivind Lundal  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**LUNDAL, EIVIND**

*Norwegian Buypass*

**Dato og tid**

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

06/08/2024 12:30:35

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.