



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	922 619 271
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	INVESTERINGSFONDET VIKING AS
Forretningsadresse:	Bogstadveien 6 0355 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tormod Heier
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	13.06.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 26.06.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst/tap (-) fra finansielle instrumenter	1	-240 476	7 382 045
Urealisert verdiendring fra finansielle instrumenter	1	-173 349 581	159 769 354
<b>Sum inntekter</b>		<b>-173 590 057</b>	<b>167 151 399</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad		1 029 878	671 076
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 029 878</b>	<b>671 076</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-174 619 935</b>	<b>166 480 323</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Resultatandel til stille deltaker	3	174 618 923	-161 668 807
Annen finansinntekt		1 281	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>174 620 204</b>	<b>-161 668 807</b>
Annen rentekostnad		88 700	127 234
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>88 700</b>	<b>127 234</b>
<b>Netto finans</b>		<b>174 531 504</b>	<b>-161 796 040</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 684 282</b>
Skattekostnad på resultat	4		115 182
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Årsresultat</b>	5	<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital			4 569 100
Overført fra annen egenkapital		-88 431	



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sum overføringer og disponeringer		-88 431	4 569 100



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		9 167	308 333
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 167</b>	<b>308 333</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	1	67 388 072	216 323 758
Markedsbaserte obligasjoner	1		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	1		
<b>Sum investeringer</b>		<b>67 388 072</b>	<b>216 323 758</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 808 584	7 089 708
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 808 584</b>	<b>7 089 708</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	100 000	100 000
Beholdning av egne aksjer	6		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 892 053	4 980 485
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 892 053</b>	<b>4 980 485</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>4 992 053</b>	<b>5 080 485</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lånekapital	7	61 777 935	53 495 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>61 777 935</b>	<b>53 495 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>61 777 935</b>	<b>53 495 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		320 000	301 500
Betalbar skatt	4		115 182
Annen kortsiktig gjeld	3	2 115 834	164 729 632
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 435 834</b>	<b>165 146 314</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>64 213 769</b>	<b>218 641 314</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 591023

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 922 619 271  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: INVESTERINGSFONDET VIKING AS  
Forretningsadresse: Bogstadveien 6  
0355 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tormod Heier  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.06.2023

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 19.07.2023



Organisasjonsnr: 922 619 271  
INVESTERINGSFONDET VIKING AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Gevinst/tap (-) fra finansielle instrumenter	1	-240 476	7 382 045
Urealisert verdiendring fra finansielle instrumenter	1	-173 349 581	159 769 354
<b>Sum inntekter</b>		<b>-173 590 057</b>	<b>167 151 399</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad		1 029 878	671 076
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 029 878</b>	<b>671 076</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-174 619 935</b>	<b>166 480 323</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Resultatandel til stille deltaker	3	174 618 923	-161 668 807
Annen finansinntekt		1 281	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>174 620 204</b>	<b>-161 668 807</b>
Annen rentekostnad		88 700	127 234
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>88 700</b>	<b>127 234</b>
<b>Netto finans</b>		<b>174 531 504</b>	<b>-161 796 040</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	4	-88 431	4 684 282
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Årsresultat</b>	5	<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital			4 569 100
Overført fra annen egenkapital		-88 431	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>





Organisasjonsnr: 922 619 271  
INVESTERINGSFONDET VIKING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		9 167	308 333
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 167</b>	<b>308 333</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	1	67 388 072	216 323 758
Markedsbaserte obligasjoner	1		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	1		
<b>Sum investeringer</b>		<b>67 388 072</b>	<b>216 323 758</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		1 808 584	7 089 708
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 808 584</b>	<b>7 089 708</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	100 000	100 000
Beholdning av egne aksjer	6		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		4 892 053	4 980 485
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 892 053</b>	<b>4 980 485</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>4 992 053</b>	<b>5 080 485</b>



<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Ansvarlig lånekapital	7	61 777 935	53 495 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>61 777 935</b>	<b>53 495 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>61 777 935</b>	<b>53 495 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		320 000	301 500
Betalbar skatt	4		115 182
Annen kortsiktig gjeld	3	2 115 834	164 729 632
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 435 834</b>	<b>165 146 314</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>64 213 769</b>	<b>218 641 314</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>



Organisasjonsnr: 922 619 271  
INVESTERINGSFONDET VIKING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

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.



Til generalforsamlingen i Investeringsfondet Viking AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Investeringsfondet Viking AS som viser et underskudd på kr 88.431. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022 separat 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 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under "Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet". Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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 rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne

### Godkjent revisjonsselskap



IN REVISJON AS  
Foretaksregisteret:  
NO 978 685 188 MVA  
Bank: 4448.18.41698

Avd. Namdal  
Kirkegata 5B,  
7800 Namsos  
Tlf: +47 913 76 584

Avd. Innherred  
Hammegata 20,  
7714 Steinkjer  
Tlf: +47 906 29 395

E-post:  
adm@inrev.no  
Nettside:  
www.inrev.no



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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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.

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

Steinkjer, 5. juli 2023  
In Revisjon AS

Carl Anders Sjøli  
statsautorisert revisor



	BankID Signing Christian Ditlev-Simonsen 2023-06-15
	BankID Signing Tormod Heier 2023-06-21
	BankID Signing Marius A. Christoffersen 2023-07-03



# Årsregnskap 2022

## Investeringsfondet Viking AS

Oppstilling over totalresultat  
Oppstilling over finansielle stilling  
Kontantstrømsanalyse  
Noter til årsregnskapet  
Uavhengig revisors beretning



Org.nr.: 922 619 271



## Årsberetning 2022 for Investeringsfondet Viking AS

### VIRKSOMHETENS ART

Investeringsfondet Viking AS er et alternativt investeringsfond ("AIF") etablert for profesjonelle investorer i henhold til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 (AIF loven) med særskilt investeringsstrategi, registrert i Finanstilsynet og er dermed underlagt tilsyns kontroll. Fondet har et svært bredt mandat og kan investere både i noterte og unoterte verdipapirer og har ingen begrensninger på geografi eller vektning bortsett fra at det ikke tar short-posisjoner eller låner kapital for giring. Fondets oppstartsdato var 01.10.2020. Selskapets virksomhet foregår i Oslo i Norge.

Fondet er strukturert som et Indre Selskap (IS) der Investeringsfondet Viking AS er Hovedmann (HM) i IS-et. Innskudd fra deltakerne og fra Hovedmannen i fondet skal derfor føres som gjeld i regnskapet. Fondet som enhet tar ikke opp lån og er gjeldsfritt.

Kravene til redegjørelse etter åpenhetsloven er i liten grad relevant for investeringsfondet.

### OPPSUMMERING AV ÅRSREGNSKAPET

Årsresultatet for Investeringsfondet Viking AS ble i 2022 et underskudd på NOK 88 431. Investeringsfondet Viking AS har ingen eksternt rentebærende gjeld. Det er gjort innlån fra aksjonærer som pr. 31.12.2022 utgjorde totalt NOK 2 115 294. Denne kapitalen er investert i fondet. Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 69 205 823. Egenkapitalen pr. 31.12.2022 var NOK 4 992 053.

### FORTSATT DRIFT

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

Det tas ikke utbytte fra Selskapet for 2022.

### FREMTIDIG UTVIKLING

Porteføljen spenner seg fra batterifabrikk, seismikk, rigg, maritim infrastruktur i norden, fornybar energi, strømleverandør og havundersøkelse. Britishvolt gikk konkurs i 2023 og er i årsregnskapet for 2022 vurdert til 0. Den store nedgangen i verdien i fondet skyldes konkursen i Britishvolt, hvorav dette i hovedsak var urealisert gevinst. Strammere likviditet i markedet samt ustabile geopolitiske forhold vil prege også den neste perioden. Markedsutviklingen er usikker, men usikkerhet i markedet vil kunne gi attraktive investeringsmuligheter.

### ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Det er ingen ansatte i selskapet.

### YTRE MILJØ

Fondet har ingen ytre negativ miljøpåvirkning, men har en betydelig andel investeringer i selskapet med grønn miljøprofil. Fondet profileres ikke som et miljøfond.

### FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER

Selskapet har styreforsikring.

Oslo, 13.06.2023

Styret i Investeringsfondet Viking AS

Christian Ditlev-Simonsen  
styreleder

Tormod Heier  
styremedlem

Marius Andre Christoffersen  
styremedlem





### OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

#### INVESTERINGSFONDET VIKING AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2022	2021
Gevinst/tap (-) fra finansielle instrumenter	1	-240 476	7 382 045
Urealisert verdiendring fra finansielle instrumenter	1	-173 349 581	159 769 354
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>-173 590 057</b>	<b>167 151 399</b>
Annen driftskostnad		1 029 878	671 076
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 029 878</b>	<b>671 076</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-174 619 935</b>	<b>166 480 323</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Resultatandel til stille deltaker	3	174 618 923	-161 668 807
Annen finansinntekt		1 281	0
Annen rentekostnad		88 700	127 234
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>174 531 504</b>	<b>-161 796 040</b>
Resultat før skattekostnad		-88 431	4 684 282
Skattekostnad på resultat	4	0	115 182
<b>Resultat</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>Årsresultat</b>	5	<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>ØVRIGE RESULTATELEMENTER</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt til annen egenkapital		0	4 569 100
Overført fra annen egenkapital		88 431	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>-88 431</b>	<b>4 569 100</b>



## OPPSTILLING OVER FINANSIELLE STILLING

### INVESTERINGSFONDET VIKING AS

EIENDELER	Note	2022	2021
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Andre kortsiktige fordringer		9 167	308 333
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 167</b>	<b>308 333</b>
<b>INVESTERINGER</b>			
Finansielle investeringer	1	67 388 072	216 323 758
<b>Sum investeringer</b>		<b>67 388 072</b>	<b>216 323 758</b>
<b>LIKVIDER</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 808 584	7 089 708
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>



### OPPSTILLING OVER FINANSIELLE STILLING

#### INVESTERINGSFONDET VIKING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	6	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital		4 892 053	4 980 485
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 892 053</b>	<b>4 980 485</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>4 992 053</b>	<b>5 080 485</b>
<b>GJELD</b>			
<b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>			
Ansvarlig lån	7	61 777 935	53 495 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>61 777 935</b>	<b>53 495 000</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		320 000	301 500
Betalbar skatt	4	0	115 182
Annen kortsiktig gjeld	3	2 115 834	164 729 632
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 435 834</b>	<b>165 146 314</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>64 213 769</b>	<b>218 641 314</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>69 205 823</b>	<b>223 721 798</b>

Oslo, 13.06.2023

Styret i Investeringsfondet Viking AS

Christian Ditlev-Simonsen  
styreleder

Tormod Heier  
styremedlem

Marius Andre Christoffersen  
styremedlem



## INDIREKTE KONTANTSTRØM

### INVESTERINGSFONDET VIKING AS

	Note	2022	2021
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		-88 431	4 684 282
Periodens betalte skatt		115 182	0
Tap/gevinst ved realisasjon av finansielle investeringer		240 476	-5 958 545
Urealisert verdjustering finansielle investeringer		173 349 581	-159 769 354
Endring i leverandørgjeld		18 500	149 553
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-162 314 631	163 713 088
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>11 090 313</b>	<b>2 819 024</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger ved realisasjon av finansielle investeringer		15 256 086	19 517 017
Utbetalinger ved kjøp av finansielle investeringer		39 910 457	62 996 293
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-24 654 371</b>	<b>-43 479 276</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		24 800 000	39 645 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		16 517 065	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>8 282 935</b>	<b>39 645 000</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-5 281 124	-1 015 252
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		7 089 708	8 104 959
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>1 808 584</b>	<b>7 089 708</b>



## REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008, sist endret i 2014. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

### Forenklet IFRS

I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

### Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Regnskapet legger til grunn prinsippene i historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Investeringer i finansielle instrumenter, som i oppstilling over finansiell stilling føres til virkelig verdi. Regnskapsperiodens endring i urealiserte verdiendringer - d.v.s. forskjellen mellom kostverdi og virkelig verdi føres over oppstilling over totalresultatet som ordinær driftsinntekt /-kostnad.
- Se også punkt vedrørende valuta.

### Valuta

Årsregnskapet avlegges i norske kroner.

Løpende transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

Balanseposter ved regnskapsperiodens slutt:

- pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs
- ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til presentasjonsvalutaen ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursjusteringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og ved regnskapsperiodens slutt som finanspost.

### Bruk av estimater

Selskapets ledelse benytter i relevante tilfeller estimater og forutsetninger i fastsettelsen av eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser.

Dette gjelder særlig vurderinger av poster som utsatt skattefordel - og fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter hvor det ikke eksisterer observerbare markedspriser.

Fremtidige hendelser kan medføre at grunnlaget for slike estimater endrer seg.

Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

### Investeringer i finansielle instrumenter

#### I klassifisering

I overensstemmelse med IFRS 9, *Finansielle instrumenter*, klassifiseres investeringer i finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet*.

IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, tapsavsetning, fraregning og sikringsbøkføring.

Kategorien finansielle eiendeler og forpliktelser til *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* er inndelt i følgende underkategorier:

- *Finansielle instrumenter klassifisert som Holdt for handelsformål:*

Finansielle instrumenter som holdes i første rekke med formål om å selge eller kjøpe tilbake på kort sikt, finansielle instrumenter som inngår i en portefølje av identifiserte instrumenter som er styrt sammen og hvor det beviselig er spor av kortsiktig gevinstrealisering, eller derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter er klassifisert som holdt for handelsformål.



- *Finansielle instrumenter som er utpekt til Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet:*  
Denne kategorien inkluderer egenkapitalinstrumenter og gjeldsinstrumenter som ikke er holdt for handelsformål. Dette er finansielle instrumentene som blir styrt og vurdert ut i fra en virkelig verdi betraktning. Denne kategorien inkluderer egenkapital instrumenter som er private equity fond.

## *II Innregning*

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktmessig part til instrumentet.

## *III Første gangs måling*

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* er innregnet i balansen til virkelig verdi ved førstegangs måling. Alle transaksjonskostnader blir direkte kostnadsført.

## *IV Etterfølgende måling*

Etter første gangs måling blir finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over totalresultatet* målt til virkelig verdi i selskapets balanse (se punkt *Virkelig verdi* nedenfor). Etterfølgende endringer i virkelig verdi er klassifisert i *Gevinst på investeringer i finansielle instrumenter / Tap på investeringer* i finansielle instrumenter i selskapets oppstilling over totalresultat. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

## **Virkelig verdi**

Virkelig verdi er den verdi en eiendel kan bli overdratt for eller solgt for mellom to uavhengige parter. Virkelig verdi på investeringer i finansielle instrumenter handlet i aktive markeder på balansedagen er satt til kvoterte markedspriser uten fradrag for transaksjonskostnader. For alle andre instrumenter som ikke er handlet i et aktivt marked er virkelig verdi fastsatt ved bruk av alminnelig aksepterte verdsettelsesmetoder.

## **Skatt**

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

## **Bankinnskudd, kontanter og lignende**

Bankinnskudd, kontanter og lignende inneholder selskapets bankbeholdning. I kontantstrømpoppstillingen vil en eventuell kassakreditt fratrekkes det totale bankinnskuddet.

## **Egenkapital**

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

## **Avsetninger**

En avsetning regnskapsføres når

- (a) selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse -
- (b) det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og -
- (c) beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger - og hvis relevant - risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.



## Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser regnskapsføres ikke i årsregnskapet. Det opplyses om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel regnskapsføres ikke i årsregnskapet, men opplyses om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen tas hensyn til i det endelige årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene i regnskapsåret fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter, netto endringer for året i kontanter, samt kontantbeholdning ved begynnelsen og slutten av året.

Kontanteffekten ved kjøp og salg av investeringsobjekter vises separat under kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter. I kontantstrømoppstillingen er kontantstrømmer tilknyttet erverv av finansielle eiendeler ført fra dato for oppkjøp, mens kontantstrømmer vedrørende salg av finansielle eiendeler er ført frem til salgsdato.

- *Kontantstrøm fra driftsaktiviteter:* Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er beregnet som netto driftsoverskudd/underskudd for året, justert for driftsposter uten kontanteffekt.

- *Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:* Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består av betalinger i forbindelse med kjøp og salg av finansielle eiendeler, mottatte distribusjoner fra finansielle eiendeler og mottatte renter.

- *Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:* Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter består av innbetalinger mottatt fra partnere og distribusjoner utbetalt til partnere.

## Note 1 Finansielle instrumenter

### 1.1. Gevinst og tap på investeringer i finansielle instrumenter

	2022	2021
Realisert andel av distribusjoner	-239 194	7 382 045
Urealisert verdjustering av investeringer til virkelig verdi	-173 349 581	159 769 354
<b>Sum</b>	<b>-173 588 776</b>	<b>167 151 399</b>

Oversikt over endringer i virkelig verdi	2022	2021
<b>Virkelig verdi pr 01.01.</b>	<b>216 323 758</b>	<b>7 116 583</b>
Kapitalinnbetalinger	24 800 000	62 996 293
Kapitalutbetalinger	0	-19 517 017
Realisert andel av kapitalutbetalinger	-386 104	5 958 545
Endring i urealisert verdi	-173 349 581	159 769 354
<b>Virkelig verdi pr 31.12.</b>	<b>67 388 072</b>	<b>216 323 758</b>



## 1.2. Eierandel, kapitalforpliktelse og kostpris

Investering	Valuta	Kostpris 2022*	Kostpris 2021*
Arctic Bioscience AS	NOK	766 010	766 010
Carbon Transition ASA	NOK	28 013 700	28 013 700
Endúr ASA	NOK	2 250 000	2 250 000
Northern Offshore Ltd	NOK	315 000	0
Icelandic Salmon AS	NOK	0	300 035
Noram Drilling AS	NOK	2 421 900	0
Magnora ASA	NOK	1 319 188	1 319 188
Nordic Aqua Partners A/S	NOK	0	2 952 603
Argeo AS	NOK	2 750 000	0
Skandia Greenpower AS	NOK	4 999 994	4 999 994
Power By Britishvolt Ltd	GBP	12 447 204	12 447 204
Italvolt Spa	EUR	25 105 000	0
Diamond Offshore Drilling Inc	USD	0	2 925 366
<b>Sum</b>		<b>80 387 997</b>	<b>55 974 101</b>

\*Kostpris er netto innbetalt kapital / kjøpesum med tillegg av kjøpsomkostninger og fradrag for tilbakebetalt kapital. Ved investeringer i utenlandsk valuta er kostpris omregnet til norske kroner til kurs på transaksjonstidspunktet.

## 1.3 Virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (justerte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert i nivå 1. For alle andre instrumenter er virkelig verdi fastsatt ved bruk av alminnelig aksepterte verdsettelsesteknikker.

Investering	Nivå	Virkelig verdi 2022	Virkelig verdi 2021
Arctic Bioscience AS	1	291 578	439 838
Carbon Transition ASA	1	30 856 000	37 072 000
Endúr ASA	1	2 069 400	2 067 000
Northern Offshore Ltd	1	238 750	0
Icelandic Salmon AS	1	0	386 132
Noram Drilling AS	1	3 521 070	0
Magnora ASA	1	1 779 634	1 576 487
Nordic Aqua Partners A/S	1	0	2 400 117
Argeo AS	1	924 000	0
Skandia Greenpower AS	1	661 183	2 697 365
Power By Britishvolt Ltd*	3	0	166 778 608
Italvolt AS	3	27 046 456	0
Diamond Offshore Drilling	3	0	2 906 211
<b>Sum</b>		<b>67 388 072</b>	<b>216 323 758</b>



I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivå 1 og Nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

\*Det ble åpnet konkurs i Power By Britishvolt Ltd i 2023 og investeringen ble følgelig nedskrevet til antatt oppgjør på aksjene.

#### **1.4 Risikoeksponering**

Selskapets er et investeringsselskap med investeringer i aksjer.

Som investor har Selskapet liten eller ingen påvirkning på forvaltningen av de underliggende selskapene. Den viktigste risikostyringen ligger derfor i investeringsprosessen hvor Selskapet har hatt fokus på å bygge en diversifisert portefølje. Den prosessen har Selskapet avsluttet og har bygget en svært diversifisert portefølje, man er diversifisert både geografisk, industrielt og i forhold til valuta.

Dette reduserer den overordnede risikoen i selskapet.

Selskapet følger opp verdirapporteringen fra de underliggende selskapene, og pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapene.

Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til underliggende selskap for å bringe fakta på det rene.

I praksis, skulle forholdet vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets aksjer i et slikt selskap.

#### **Note 2 Lønnskostnader**

Investeringsfondet Viking AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2022 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser.

Styret har ikke mottatt lønn eller annen godtgjørelse for sitt arbeid i 2022.

Honorar til revisor for lovpålagt revisjon utgjør kr 52 500 i 2022. I tillegg kommer honorar for andre tjenester fra revisor til kr 3 750. Beløpene er inkl mva.

#### **Note 3 Indre selskap**

Resultatandel til indre selskap er klassifisert som finansposter.



## Note 4 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	115 182
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>115 182</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-88 431	4 684 282
Permanente forskjeller	0	-4 098 589
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-62 140
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-88 431</b>	<b>523 553</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	115 182
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>115 182</b>
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	-88 431	4 684 282
Beregnet skatt av resultat før skatt	-19 455	1 030 542
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	-901 690
<b>Sum</b>	<b>-19 455</b>	<b>128 852</b>
Effektiv skattesats	22,0 %	2,8 %

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-88 431	0	88 431
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	88 431	0	-88 431
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

## Note 5 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2021	100 000	4 980 485	5 080 485
Pr. 01.01.2022	100 000	4 980 485	5 080 485
Årets resultat	0	-88 431	-88 431
Pr 31.12.2022	100 000	4 892 053	4 992 053



## Note 6 Aksjonærer

### AKSJEKAPITALEN I INVESTERINGSFONDET VIKING AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100 000	1,0	100 000
<b>Sum</b>	<b>100 000</b>		<b>100 000</b>

### EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Hkt AS	50 000	50,0	50,0
Marius Andre Christoffersen	50 000	50,0	50,0
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>100 000</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### AKSJER OG OPSJONER EIET AV MEDLEMMER I STYRET OG DAGLIG LEDER:

Navn	Verv	Ordinære
Tormod Heier	styremedlem	50 000
Marius Andre Christoffersen	styremedlem	50 000
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>100 000</b>

All kortsiktig gjeld er til aksjonærer. Det er ikke avtalt noen spesiell avdragstid på lånet. Lånet forrentes ihht skjermingsrente.

## Note 7 Ansvarlig lån

Deltakerne i det indre selskapet har forpliktet seg gjennom ansvarskapital.