



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	923 720 073
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	MODUS SURF NORDIC I AS
Forretningsadresse:	c/o Modus Invest AS Henrik Ibsens gate 12 4878 GRIMSTAD

Regnskapsår

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

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:	Tone Fauske Guttormsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.02.2023

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, 24.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	-9 712 254	-326 046
Sum inntekter		-9 712 254	-326 046
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4	118 238	58 000
Annen driftskostnad	4	542 009	310 163
Sum kostnader		660 247	368 163
Driftsresultat		-10 372 501	-694 209
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			3 357
Annen finansinntekt	1	75 441	469 854
Sum finansinntekter		75 441	473 211
Annen rentekostnad		65 147	209 789
Sum finanskostnader		65 147	209 789
Netto finans		10 294	263 422
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 362 207	-430 787
Skattekostnad	5	-264 105	-137 547
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 098 102	-293 240
Årsresultat		-10 098 102	-293 239
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte			208 497
Udekket tap		-10 098 102	-293 239
Annen egenkapital			-208 497
Sum overføringer og disponeringer		-10 098 102	-293 239



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	466 434	155 971
Sum immaterielle eiendeler		466 434	155 971
Sum anleggsmidler		466 434	155 971
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	7, 8	16 851	9 165
Sum fordringer		16 851	9 165
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1, 2, 7	12 206 397	36 748 931
Sum investeringer		12 206 397	36 748 931
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		781	1 577
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		781	1 577
Sum omløpsmidler		12 224 030	36 759 673
SUM EIENDELER		12 690 464	36 915 644
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (23 000 aksjer à kr 100,00)		2 300 000	2 300 000
Overkurs		20 125 000	20 125 000
Sum innskutt egenkapital		22 425 000	22 425 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		10 391 341	293 239
Sum opptjent egenkapital		-10 391 341	-293 239
Sum egenkapital	9	12 033 659	22 131 761
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1, 2, 7	93 305	14 500 050
Leverandørgjeld	7	460 000	225 833
Annen kortsiktig gjeld	7	103 500	58 000
Sum kortsiktig gjeld		656 805	14 783 883
Sum gjeld		656 805	14 783 883
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 690 464	36 915 644



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 348391

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 720 073
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MODUS SURF NORDIC I AS
Forretningsadresse: c/o Modus Invest AS
Henrik Ibsens gate 12
4878 GRIMSTAD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Tone Fauske Guttormsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.02.2023

Revisjon

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 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, 12.04.2023

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: 923 720 073
MODUS SURF NORDIC I AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	-9 712 254	-326 046
Sum inntekter		-9 712 254	-326 046
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4	118 238	58 000
Annen driftskostnad	4	542 009	310 163
Sum kostnader		660 247	368 163
Driftsresultat		-10 372 501	-694 209
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			3 357
Annen finansinntekt	1	75 441	469 854
Sum finansinntekter		75 441	473 211
Annen rentekostnad		65 147	209 789
Sum finanskostnader		65 147	209 789
Netto finans		10 294	263 422
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	5	-10 362 207	-430 787
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 098 102	-293 240
Årsresultat		-10 098 102	-293 239
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte			208 497
Udekket tap		-10 098 102	-293 239
Annen egenkapital			-208 497
Sum overføringer og disponeringer		-10 098 102	-293 239



Organisasjonsnr: 923 720 073
MODUS SURF NORDIC I AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	466 434	155 971
Sum immaterielle eiendeler		466 434	155 971
Sum anleggsmidler		466 434	155 971
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	7, 8	16 851	9 165
Sum fordringer		16 851	9 165
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1, 2, 7	12 206 397	36 748 931
Sum investeringer		12 206 397	36 748 931
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		781	1 577
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		781	1 577
Sum omløpsmidler		12 224 030	36 759 673
SUM EIENDELER		12 690 464	36 915 644
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (23 000 aksjer à kr 100,00)		2 300 000	2 300 000
Overkurs		20 125 000	20 125 000
Sum innskutt egenkapital		22 425 000	22 425 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		10 391 341	293 239
Sum opptjent egenkapital		-10 391 341	-293 239
Sum egenkapital	9	12 033 659	22 131 761
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1, 2, 7	93 305	14 500 050
Leverandørgjeld	7	460 000	225 833
Annen kortsiktig gjeld	7	103 500	58 000
Sum kortsiktig gjeld		656 805	14 783 883
Sum gjeld		656 805	14 783 883
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 690 464	36 915 644



Organisasjonsnr: 923 720 073
MODUS SURF NORDIC I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Driftsinntekter Selskapets hovedvirksomhet er investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter. Resultatet fra denne hovedaktiviteten presenteres som selskapets driftsinntekt. Kostnader til lånefinansiering i form av rentekostnad samt agio presenteres som finansposter. Det samme gjør renteinntekt fra overskuddslikviditet som ikke benyttes i investeringsaktiviteten. Resultat av eventuelle andre investeringsaktiviteter enn markedsbasert porteføljevirkosomhet presenteres som finansposter. Klassifisering og vurdering av balanseposter Investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter vurderes til markedsverdi pr 31.12. Det innebærer at inntekter eller tap på investeringene resultatføres fortløpende uavhengig om den er realisert. Andre fordringer føres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for tap. Sansynlighetsveid tapsavsetning foretas for alle utestående fordringer på balansetidspunktet. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Investeringer i aksjer og andre finansielle instrumenter er i sin natur kostsiktige investeringer. Investeringene balanseføres derfor alltid som omløpsmidler, selv om investeringens planlagte tidshorisont kan være lengre enn et år. Løpende kreditter på aksjehandelskonto er tilsvarende klassifisert som kortsiktig gjeld selv om rullering eller forventet nedbetaling kan være lengre enn et år. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig. Skatt Skattekostnad består av betalbar skatt, utenlandsk kildeskatt og endring i utsatt skatt. Balanseført utsatt skatt er nominell skatt på forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld med tillegg av andre skatteposisjoner som ikke er knyttet opp mot eiendel. Dersom det er betydelig usikkerhet om verdien av en utsatt skattefordel vil bli realisert, balanseføres den ikke.

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Note

4

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	109250.00	58000.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>



8988.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	118238.00	58000.00

Mer om årsverk og lønn
Lønnskostnader gjelder utbetalt sty

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>
---------------------------------	----------------------------	----------------------------

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

Note

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Erverv



Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtaksbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note

8

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Se eventuelle andre vedlegg.



Noter 2022 MODUS SURF NORDIC I AS

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter

Selskapets hovedvirksomhet er investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter. Resultatet fra denne hovedaktiviteten presenteres som selskapets driftsinntekt. Kostnader til lånefinansiering i form av rentekostnad samt agio presenteres som finansposter. Det samme gjør renteinntekt fra overskuddslikviditet som ikke benyttes i investeringsaktiviteten. Resultat av eventuelle andre investeringsaktiviteter enn markedsbasert porteføljeverksamhet presenteres som finansposter.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter vurderes til markedsverdi pr 31.12. Det innebærer at inntekter eller tap på investeringene resultatføres fortløpende uavhengig om den er realisert.

Andre fordringer føres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for tap. Sansynlighetsveid tapsavsetning foretas for alle utestående fordringer på balansetidspunktet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Investeringer i aksjer og andre finansielle instrumenter er i sin natur kortsiktige investeringer. Investeringene balanseføres derfor alltid som omløpsmidler, selv om investeringens planlagte tidshorisont kan være lengre enn et år.

Løpende kreditter på aksjehandelskonto er tilsvarende klassifisert som kortsiktig gjeld selv om rullering eller forventet nedbetaling kan være lengre enn et år.

Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt, utenlandsk kildeskatt og endring i utsatt skatt. Balanseført utsatt skatt er nominell skatt på forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld med tillegg av andre skatteposisjoner som ikke er knyttet opp mot eiendel. Dersom det er betydelig usikkerhet om verdien av en utsatt skattefordel vil bli realisert, balanseføres den ikke.

Note 1 - Valuta

Ved investeringer på børsene i Stockholm og København handles aksjene i henholdsvis svensk eller dansk valuta. Investeringen blir omregnet til norske kroner på salgs- og kjøpstidspunktet. På samme måte benyttes valutakurs på balansedagen for beregning av urealiserte gevinster eller tap. Valutasvingninger i eiertiden regnes således inn som en del av aksjenes gevinst- eller tapsberegning.

Trekkfasiliteter med gjeld i svenske eller danske kroner blir balanseført til valuta på transaksjonstidspunktet. Ved endring i valutakurs oppstår en agio eller disagio på lånesaldo. Denne effekten blir resultatført som annen finansinntekt/-kostnad.

Valutakurser benyttet på balanseposter pr 31.12.2022 er	SEK	94,53
---	-----	-------



Note 2 - Investeringer i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter

Aksjer eid ved årsskiftet:	Kostpris	Markedspris	Urealisert gevinst/tap
Aksjer notert på børs i Stockholm	5 048 703	4 616 058	(432 645)
Aksjer notert på børs i Oslo	6 578 180	7 590 339	1 012 159
Aksjer notert på børs i København	0	0	
Sum markedsbaserte aksjer	11 626 883	12 206 397	579 514

Urealiserte gevinster:	2022	2021
Urealiserte gevinst eller tap pr. 01.01.	3 732 625	204 709
Urealiserte gevinster eller tap pr. 31.12.	579 514	3 732 625
Endring i urealiserte gevinster eller tap	(3 153 111)	3 527 916

Aksjeinntekter på investeringsportefølje:	2022	2021
Realiserte gevinst eller tap på aksjer	(6 948 426)	(3 924 222)
Mottatt utbytter	389 282	70 593
Sum realiserte aksjeinntekter	(6 559 144)	(3 853 962)
Endring i urealiserte gevinst eller tap	(3 153 111)	3 527 916
Netto aksjeinntekter i perioden	(9 712 255)	(326 046)

Note 3 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 4 - Lønnskostnader etc

	2022	2021
Lønn	103 627	50 833
Arbeidsgiveravgift	14 611	7 167
Sum	118 238	58 000

Mer om lønn

Lønnskostnader gjelder utbetalt styrehonorar inkludert arbeidsgiveravgift, samt endring i kostnadsavsetning for påløpt styrehonorar ved årsskiftet. Det er kostnadsført management managementhonorar til Modus Invest AS med kr 460.000 i 2022 og kr 225.833 i 2021. Årets honorar er balanseført som leverandørgjeld ved årsskiftet.

Note 5 - Skatt

	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	(10 362 207)	(430 787)
+/- Permanente forskjeller	8 951 012	(216 513)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	45 500	58 000
Årets skattegrunnlag	(1 365 695)	(589 300)
+/- Kildeskatt på mottatte utbytter	46 358	4 109
+/- Endring i utsatt skatt	(289 424)	(141 656)
Skattekostnad i resultatregnskapet	(243 066)	(137 547)
Betalbar skatt i balansen	0	0





Note 6 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2022	31.12.2022	Endring
Anleggsmidler	47 188	142 821	(95 633)
Kortsiktig gjeld	(58 000)	(103 500)	45 500
Skattemessig fremførbart underskudd	(698 148)	(2 159 477)	1 461 328
Sum midlertidige forskjeller	(708 960)	(2 120 156)	1 411 195
Utsatt skattefordel 31.12.22. basert på 22%	(155 971)	(466 434)	310 463

Note 7 - Pant og sikkerhetsstillelse, fordringer og gjeld

Ingen del av selskapets fordringer forfaller senere enn ett år etter balansetidspunktet, og ingen del av selskapets gjeld forfaller til betaling senere enn fem år etter balansetidspunktet.

Gjeld sikret med pant:	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet norske kroner	37 737	398 933
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet svenske kroner	55 568	8 758 753
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet danske kroner	0	5 342 364
Sum	93 305	14 500 050

Bokført verdi av pantsatte eiendeler:		
Markedsbaserte aksjer, omløpsmidler	12 206 397	36 748 931
Sum	12 206 397	36 748 931

Note 8 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2022	2 300 000	20 125 000	(293 239)	22 131 761
Årets resultat			(10 098 102)	(10 098 102)
Egenkapital 31.12.2022	2 300 000	20 125 000	(10 391 341)	12 033 659



Årsregnskap for 2022

MODUS SURF NORDIC I AS
4878 GRIMSTAD

Innhold

Resultatregnskap
Balanse
Noter

Revisjonsberetning

Utarbeidet av:
Agder Regnskapstjenester AS
Tromøyveien 24
4841 ARENDAL
Org.nr. 997310578

Utarbeidet med:
Total Årsoppgjør



Resultatregnskap for 2022 MODUS SURF NORDIC I AS

	Note	2022	2021
Annen driftsinntekt	1, 2	(9 712 254)	(326 046)
Sum driftsinntekter		(9 712 254)	(326 046)
Lønnskostnad	3, 4	(118 238)	(58 000)
Annen driftskostnad	4	(542 009)	(310 163)
Sum driftskostnader		(660 247)	(368 163)
Driftsresultat		(10 372 501)	(694 209)
Renteinntekt		0	3 357
Annen finansinntekt	1	75 441	469 854
Sum finansinntekter		75 441	473 211
Annen rentekostnad		(65 147)	(209 789)
Sum finanskostnader		(65 147)	(209 789)
Netto finans		10 294	263 422
Resultat før skattekostnad		(10 362 207)	(430 787)
Skattekostnad	5	264 105	137 547
Årsresultat		(10 098 102)	(293 239)
Overføringer			
Tilleggsutbytte		0	208 497
Udekket tap		(10 098 102)	(293 239)
Annen egenkapital		0	(208 497)
Sum		(10 098 102)	(293 239)



Balanse pr. 31. desember 2022 MODUS SURF NORDIC I AS

	Note	2022	2021
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	466 434	155 971
Sum immaterielle eiendeler		466 434	155 971
Sum anleggsmidler		466 434	155 971
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer	7, 8	16 851	9 165
Sum fordringer		16 851	9 165
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	1, 2, 7	12 206 397	36 748 931
Sum investeringer		12 206 397	36 748 931
Bankinnskudd, kontanter og lignende		781	1 577
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		781	1 577
Sum omløpsmidler		12 224 030	36 759 673
Sum eiendeler		12 690 464	36 915 644



Balanse pr. 31. desember 2022
MODUS SURF NORDIC I AS

	Note	2022	2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (23 000 aksjer à kr 100,00)		2 300 000	2 300 000
Overkurs		20 125 000	20 125 000
Sum innskutt egenkapital		22 425 000	22 425 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		(10 391 341)	(293 239)
Sum opptjent egenkapital		(10 391 341)	(293 239)
Sum egenkapital	9	12 033 659	22 131 761
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1, 2, 7	93 305	14 500 050
Leverandørgjeld	7	460 000	225 833
Annen kortsiktig gjeld	7	103 500	58 000
Sum kortsiktig gjeld		656 805	14 783 883
Sum gjeld		656 805	14 783 883
Sum egenkapital og gjeld		12 690 464	36 915 644

Grimstad, den 9. februar 2023

Einar Moen
Styrets leder

Torjus Stalleland
Styremedlem

Petter Nordby
Styremedlem

Bård Gunnar Skråning
Daglig leder



Noter 2022

MODUS SURF NORDIC I AS

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter

Selskapets hovedvirksomhet er investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter. Resultatet fra denne hovedaktiviteten presenteres som selskapets driftsinntekt. Kostnader til lånefinansiering i form av rentekostnad samt agio presenteres som finansposter. Det samme gjør renteinntekt fra overskuddslikviditet som ikke benyttes i investeringsaktiviteten. Resultat av eventuelle andre investeringsaktiviteter enn markedsbasert porteføljevirksomhet presenteres som finansposter.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter vurderes til markedsverdi pr 31.12. Det innebærer at inntekter eller tap på investeringene resultatføres fortløpende uavhengig om den er realisert.

Andre fordringer føres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for tap. Sansynlighetsveid tapsavsetning foretas for alle utestående fordringer på balansetidspunktet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Investeringer i aksjer og andre finansielle instrumenter er i sin natur kostsiktige investeringer. Investeringene balanseføres derfor alltid som omløpsmidler, selv om investeringens planlagte tidshorisont kan være lengre enn et år.

Løpende kreditter på aksjehandelskonto er tilsvarende klassifisert som kortsiktig gjeld selv om rullering eller forventet nedbetaling kan være lengre enn et år.

Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt, utenlandsk kildeskatt og endring i utsatt skatt. Balanseført utsatt skatt er nominell skatt på forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld med tillegg av andre skatteposisjoner som ikke er knyttet opp mot eiendel. Dersom det er betydelig usikkerhet om verdien av en utsatt skattefordel vil bli realisert, balanseføres den ikke.

Note 1 - Valuta

Ved investeringer på børsene i Stockholm og København handles aksjene i henholdsvis svensk eller dansk valuta. Investeringen blir omregnet til norske kroner på salgs- og kjøpstidspunktet. På samme måte benyttes valutakurs på balansedagen for beregning av urealiserte gevinster eller tap. Valutasvingninger i eiertiden regnes således inn som en del av aksjenes gevinst- eller tapsberegning.

Trekkfasiliteter med gjeld i svenske eller danske kroner blir balanseført til valuta på transaksjonstidspunktet. Ved endring i valutakurs oppstår en agio eller disagio på lånesaldo. Denne effekten blir resultatført som annen finansinntekt/-kostnad.

Valutakurser benyttet på balanseposter pr 31.12.2022 er SEK 94,53



Note 2 - Investeringer i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter

Aksjer eid ved årsskiftet:	Kostpris	Markedspris	Urealisert gevinst/tap
Aksjer notert på børs i Stockholm	5 048 703	4 616 058	(432 645)
Aksjer notert på børs i Oslo	6 578 180	7 590 339	1 012 159
Aksjer notert på børs i København	0	0	
Sum markedsbaserte aksjer	11 626 883	12 206 397	579 514

Urealiserte gevinster:	2022	2021
Urealiserte gevinst eller tap pr. 01.01.	3 732 625	204 709
Urealiserte gevinster eller tap pr. 31.12.	579 514	3 732 625
Endring i urealiserte gevinster eller tap	(3 153 111)	3 527 916

Aksjeinntekter på investeringsportefølje:	2022	2021
Realiserte gevinst eller tap på aksjer	(6 948 426)	(3 924 222)
Mottatt utbytter	389 282	70 593
Sum realiserte aksjeinntekter	(6 559 144)	(3 853 962)
Endring i urealiserte gevinst eller tap	(3 153 111)	3 527 916
Netto aksjeinntekter i perioden	(9 712 255)	(326 046)

Note 3 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 4 - Lønnskostnader etc

	2022	2021
Lønn	103 627	50 833
Arbeidsgiveravgift	14 611	7 167
Sum	118 238	58 000

Mer om lønn

Lønnskostnader gjelder utbetalt styrehonorar inkludert arbeidsgiveravgift, samt endring i kostnadsavsetning for påløpt styrehonorar ved årsskiftet. Det er kostnadsført management managementhonorar til Modus Invest AS med kr 460.000 i 2022 og kr 225.833 i 2021. Årets honorar er balanseført som leverandørgjeld ved årsskiftet.

Note 5 - Skatt

	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	(10 362 207)	(430 787)
+/- Permanente forskjeller	8 951 012	(216 513)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	45 500	58 000
Årets skattegrunnlag	(1 365 695)	(589 300)
+/- Kildeskatt på mottatte utbytter	46 358	4 109
+/- Endring i utsatt skatt	(289 424)	(141 656)
Skattekostnad i resultatregnskapet	(243 066)	(137 547)
Betalbar skatt i balansen	0	0



Note 6 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2022	31.12.2022	Endring
Anleggsmidler	47 188	142 821	(95 633)
Kortsiktig gjeld	(58 000)	(103 500)	45 500
Skattemessig fremførbart underskudd	(698 148)	(2 159 477)	1 461 328
Sum midlertidige forskjeller	(708 960)	(2 120 156)	1 411 195
Utsatt skattefordel 31.12.22. basert på 22%	(155 971)	(466 434)	310 463

Note 7 - Pant og sikkerhetsstillelse, fordringer og gjeld

Ingen del av selskapets fordringer forfaller senere enn ett år etter balansetidspunktet, og ingen del av selskapets gjeld forfaller til betaling senere enn fem år etter balansetidspunktet.

<u>Gjeld sikret med pant:</u>	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet norske kroner	37 737	398 933
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet svenske kroner	55 568	8 758 753
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet danske kroner	0	5 342 364
Sum	93 305	14 500 050

Bokført verdi av pantsatte eiendeler:

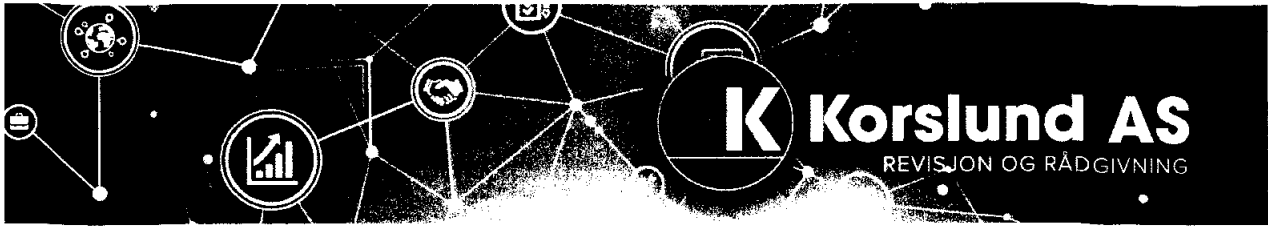
Markedsbaserte aksjer, omløpsmidler	12 206 397	36 748 931
Sum	12 206 397	36 748 931

Note 8 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2022	2 300 000	20 125 000	(293 239)	22 131 761
Årets resultat			(10 098 102)	(10 098 102)
Egenkapital 31.12.2022	2 300 000	20 125 000	(10 391 341)	12 033 659



Til generalforsamlingen i Modus Surf Nordic I AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Modus Surf Nordic I AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Korslund AS
– Revisjon og rådgivning

Holthes vei 2, 4846 Arendal
Tel: +47 99 21 70 51
haakon@korslund.as
www.korslund.as
Org.nr.: 924 825 855



Dette dokumentet er signert elektronisk.

Medlem av RevisorForeningen



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>

Arendal, 09.02.2023
Korslund AS

Håkon Vik Korslund
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Elektronisk signatur

Signert av

Korslund, Håkon Vik

Norwegian BankID

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

09.02.2023 14:37:56

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.