



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 123 597
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PP11 INVEST AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 5
0161 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: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anne Cleo Styrmo Frazee
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.03.2024

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, 22.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	79 870	79 870
Annen driftskostnad		786 244	397 678
Sum kostnader		866 114	477 548
Driftsresultat		-866 114	-477 548
Annen finanskostnad		1 010 000	
Sum finanskostnader		1 010 000	
Netto finans		-1 010 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 876 114	-477 548
Skattekostnad på resultat	2	-412 745	-105 060
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 463 369	-372 488
Årsresultat		-1 463 369	-372 488
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 463 369	-372 488
Totalresultat		-1 463 369	-372 488
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs	3		-372 488
Avsatt til annen egenkapital	3		
Overført fra annen egenkapital	3	-1 463 369	
Sum overføringer og disponeringer		-1 463 369	-372 488



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	1 699 829	1 287 084
Sum immaterielle eiendeler		1 699 829	1 287 084
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	87 939 087	87 939 087
Lån til foretak i samme konsern	5		
Sum finansielle anleggsmidler		87 939 087	87 939 087
Sum anleggsmidler		89 638 916	89 226 171
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		4 409	5 787
Konsernfordringer	5		
Sum fordringer		4 409	5 787
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		43 128	255 186
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		43 128	255 186
Sum omløpsmidler		47 537	260 973
SUM EIENDELER		89 686 453	89 487 144
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	1 000 000
Overkurs	3	84 459 513	84 459 513



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskutt egenkapital		85 459 513	85 459 513
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	2 460 485	3 923 854
Sum opptjent egenkapital		2 460 485	3 923 854
Sum egenkapital		87 919 998	89 383 367
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 750	23 907
Betalbar skatt	2		
Kortsiktig konserngjeld		1 672 835	
Annen kortsiktig gjeld		79 870	79 870
Sum kortsiktig gjeld		1 766 455	103 777
Sum gjeld		1 766 455	103 777
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		89 686 453	89 487 144



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 397725

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 123 597
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PPI1 INVEST AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5
0161 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: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anne Cleo Styrmø Frazee
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.03.2024

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, 30.05.2024



Organisasjonsnr: 920 123 597
PPI1 INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	79 870	79 870
Annen driftskostnad		786 244	397 678
Sum kostnader		866 114	477 548
Driftsresultat		-866 114	-477 548
Annen finanskostnad		1 010 000	
Sum finanskostnader		1 010 000	
Netto finans		-1 010 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 876 114	-477 548
Skattekostnad på resultat	2	-412 745	-105 060
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 463 369	-372 488
Årsresultat		-1 463 369	-372 488
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 463 369	-372 488
Totalresultat		-1 463 369	-372 488
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs	3		-372 488
Avsatt til annen egenkapital	3		
Overført fra annen egenkapital	3	-1 463 369	
Sum overføringer og disponeringer		-1 463 369	-372 488



Organisasjonsnr: 920 123 597
PPI1 INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	1 699 829	1 287 084
Sum immaterielle eiendeler		1 699 829	1 287 084
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	87 939 087	87 939 087
Lån til foretak i samme konsern	5		
Sum finansielle anleggsmidler		87 939 087	87 939 087
Sum anleggsmidler		89 638 916	89 226 171
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			
Konsernfordringer	5	4 409	5 787
Sum fordringer		4 409	5 787
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		43 128	255 186
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		43 128	255 186
Sum omløpsmidler		47 537	260 973
SUM EIENDELER		89 686 453	89 487 144
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	1 000 000
Overkurs	3	84 459 513	84 459 513
Sum innskutt egenkapital		85 459 513	85 459 513
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	2 460 485	3 923 854
Sum opptjent egenkapital		2 460 485	3 923 854



Sum egenkapital		87 919 998	89 383 367
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 750	23 907
Betalbar skatt	2		
Kortsiktig konserngjeld		1 672 835	
Annen kortsiktig gjeld		79 870	79 870
Sum kortsiktig gjeld		1 766 455	103 777
Sum gjeld		1 766 455	103 777
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		89 686 453	89 487 144



Organisasjonsnr: 920 123 597
PP11 INVEST 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 PP11 Invest AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for PP11 Invest AS som viser et underskudd på NOK 1 463 369. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 avviklet.

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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentno: 4123-JTKXW-53JYE-HEIFE-70QHT-EEHJD



Revisors beretning 2023 for PP11 Invest AS



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

Oslo, 12. mars 2024
RSM Norge AS

Martin Westly
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 4TIZ3-JTKXW-53JYE-HEIFE-70QHT-EEHJD



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."

Martin Westly

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-2031823

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-03-12 16:20:57 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 4TIZ3-JTKXW-53JYE-HEIFE-70QHT-EEHJD

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>



 BankID Signing
Bent Christian Wilhelmsen
2024-03-08

 BankID Signing
Helge Gørrissen
2024-03-10

 BankID Signing
Jan B. Stockfleth
2024-03-12

Årsregnskap 2023 PP11 Invest AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 920 123 597



Resultatregnskap

PP11 Invest AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Lønnskostnad	1	79 870	79 870
Annen driftskostnad		786 244	397 678
Sum driftskostnader		866 114	477 548
Driftsresultat		-866 114	-477 548
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finanskostnad		1 010 000	0
Resultat av finansposter		-1 010 000	0
Resultat før skattekostnad		-1 876 114	-477 548
Skattekostnad på resultat	2	-412 745	-105 060
Resultat		-1 463 369	-372 488
Årsresultat		-1 463 369	-372 488
Overføringer			
Overført fra overkurs	3	0	372 488
Overført fra annen egenkapital	3	1 463 369	0
Sum overføringer		-1 463 369	-372 488



Balanse

PP11 Invest AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	1 699 829	1 287 084
Sum immaterielle eiendeler		1 699 829	1 287 084
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	4	87 939 087	87 939 087
Sum finansielle anleggsmidler		87 939 087	87 939 087
Sum anleggsmidler		89 638 916	89 226 171
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		4 409	5 787
Sum fordringer		4 409	5 787
Bankinnskudd, kontanter o.l.		43 128	255 186
Sum omløpsmidler		47 537	260 973
Sum eiendeler		89 686 453	89 487 144



Balanse

PP11 Invest AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	1 000 000
Overkurs	3	84 459 513	84 459 513
Sum innskutt egenkapital		85 459 513	85 459 513
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3	2 460 485	3 923 854
Sum opptjent egenkapital		2 460 485	3 923 854
Sum egenkapital		87 919 998	89 383 367
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		13 750	23 907
Konserngjeld		1 672 835	0
Annen kortsiktig gjeld		79 870	79 870
Sum kortsiktig gjeld		1 766 455	103 777
Sum gjeld		1 766 455	103 777
Sum egenkapital og gjeld		89 686 453	89 487 144

Oslo, 08.03.2024
Styret i PP11 Invest AS

Bent Christian Wilhelmsen
styreleder

Jan Benestad Stockfleth
styremedlem

Helge Gørrissen
styremedlem



PP11 Invest AS

2023

Generell informasjon og regnskapsprinsipper

Periodens regnskap er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

Regnskapsperiode

Resultatregnskapet inneholder regnskapstall fra 01.01.2023 frem til 31.12.2023.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Andre anleggsmidler enn driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at dette kan bli nyttegjørt. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.

Inntekter og -kostnader

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte og konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Gevinster ved salg av aksjer resultatføres på det tidspunkt risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper (transaksjonstidspunktet). Dersom det er usikkerhet om det samlede vederlagets endelige størrelse inntektsføres gevinsten med det beløp som anses mest sannsynlig.

Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.



Note 1 - Lønn og honorarer

Selskapet har ingen ansatte. Det er avsatt 79 870 kr inkl. AGA i styregodtgjørelse for 2023. Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til styret eller andre nærstående.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-412 745	-105 060
Skattekostnad ordinært resultat	-412 745	-105 060
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-1 876 114	-477 548
Permanente forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	-1 876 114	-477 548
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2023	2022	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-7 726 498	-5 850 384	1 876 114
Grunnlag for utsatt skattefordel	-7 726 498	-5 850 384	1 876 114
Utsatt skattefordel (22 %)	-1 699 829	-1 287 084	412 745

Note 3 - Egenkapital

Egenkapital pr 31.12.2023	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01	1 000 000	84 459 513	3 923 854	89 383 367
Årets resultat			-1 463 369	-1 463 369
Sum egenkapital 31.12.2023	1 000 000	84 459 513	2 460 485	87 919 998



Note 4 - Datterselskap

Selskap	Eierandel	Arsresultat	Egenkapital	Bokført verdi
PP11 Holding AS	100%	-1 803 216	82 351 576	87 939 087

Selskapet har forretningskontor i Oslo Kommune.
Konsernregnskap er ikke utarbeidet da unntaksregel for små foretak kommer til anvendelse.

Note 5 - AIF forhold

	2023
Samlet godtgjørelse til forvalterens ansatte	2 667 636
Samlet godtgjørelse til forvalterens ledende ansatte	1 508 717

Det har vært vesentlige endringer i fondets 4-2 dokument i 2023, jf. AIF-loven §4-2.
Investorene i fondet er informert om endringene.