



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 926 068 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AETERNUM MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Parkveien 57
0256 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Vegard Søråunet
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 03.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar	2	22 609 312	31 999 336
Sum inntekter		22 609 312	31 999 336
Kostnader			
Lønnskostnad	3	10 838 900	21 209 382
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	38 744	33 541
Annen driftskostnad	3	6 826 777	11 102 409
Sum kostnader		17 704 421	32 345 331
Driftsresultat		4 904 890	-345 995
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		192 706	149 006
Annen finansinntekt		6 979	11 037
Sum finansinntekter		199 684	160 044
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			-798 893
Annen rentekostnad		2 270	6 488
Annen finanskostnad		10 660	144 357
Sum finanskostnader		12 930	-648 048
Netto finans		186 754	808 092
Resultat før skattekostnad		5 091 644	462 097
Skattekostnad på resultat	5	1 294 234	-61 447
Årsresultat		3 797 410	523 544
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 797 410	523 544
Totalresultat		3 797 410	523 544
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 841 455	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Avsatt til annen egenkapital			523 544
Overført fra annen egenkapital		-2 044 045	
Sum overføringer og disponeringer	6	3 797 410	523 544



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		61 447
Sum immaterielle eiendeler			61 447
Varige driftsmidler			
Inventar	4	121 434	160 178
Sum varige driftsmidler		121 434	160 178
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	5 500 000	5 500 000
Sum finansielle anleggsmidler		5 500 000	5 500 000
Sum anleggsmidler		5 621 434	5 721 625
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	8	6 394 660	3 220 834
Andre kortsiktige fordringer		703 800	1 270 843
Konsernfordringer	8		
Sum fordringer		7 098 459	4 491 677
Andre finansielle instrumenter	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 152 115	8 541 629
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 152 115	8 541 629
Sum omløpsmidler		10 250 575	13 033 305
SUM EIENDELER		15 872 008	18 754 930

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	59 015	59 015
Beholdning av egne aksjer		-1 475	-1 122 444
Overkurs		5 563 477	5 563 477
Annen innskutt egenkapital		226 853	-21 195
Sum innskutt egenkapital		5 847 870	4 478 854
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-147 510	2 052 008
Sum opptjent egenkapital		-147 510	2 052 008
Sum egenkapital	6, 11	5 700 360	6 530 862
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	6 628	
Sum avsetninger for forpliktelser		6 628	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		6 628	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		184 948	83 540
Betalbar skatt	5	1 226 159	
Skyldig offentlige avgifter		657 792	92 076
Utbytte		3 767 639	
Annen kortsiktig gjeld		4 328 481	12 048 452
Sum kortsiktig gjeld		10 165 020	12 224 068
Sum gjeld		10 171 648	12 224 068
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 872 008	18 754 930



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 597989

Enheten

Organisasjonsnummer: 926 068 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AETERNUM MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Parkveien 57
0256 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Vegard Søraunet
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2025

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 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 01.07.2025



Organisasjonsnr: 926 068 423
AETERNUM MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar	2	22 609 312	31 999 336
Sum inntekter		22 609 312	31 999 336
Kostnader			
Lønnskostnad	3	10 838 900	21 209 382
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	38 744	33 541
Annen driftskostnad	3	6 826 777	11 102 409
Sum kostnader		17 704 421	32 345 331
Driftsresultat		4 904 890	-345 995
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		192 706	149 006
Annen finansinntekt		6 979	11 037
Sum finansinntekter		199 684	160 044
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			-798 893
Annen rentekostnad		2 270	6 488
Annen finanskostnad		10 660	144 357
Sum finanskostnader		12 930	-648 048
Netto finans		186 754	808 092
Resultat før skattekostnad		5 091 644	462 097
Skattekostnad på resultat	5	1 294 234	-61 447
Årsresultat		3 797 410	523 544
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 797 410	523 544
Totalresultat		3 797 410	523 544
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 841 455	
Avsatt til annen egenkapital			523 544
Overført fra annen egenkapital		-2 044 045	
Sum overføringer og disponeringer	6	3 797 410	523 544



Organisasjonsnr: 926 068 423
AETERNUM MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		61 447
Sum immaterielle eiendeler			61 447
Varige driftsmidler			
Inventar	4	121 434	160 178
Sum varige driftsmidler		121 434	160 178
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	5 500 000	5 500 000
Sum finansielle anleggsmidler		5 500 000	5 500 000
Sum anleggsmidler		5 621 434	5 721 625
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	8	6 394 660	3 220 834
Andre kortsiktige fordringer		703 800	1 270 843
Konsernfordringer	8		
Sum fordringer		7 098 459	4 491 677
Andre finansielle instrumenter	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	9	3 152 115	8 541 629
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 152 115	8 541 629
Sum omløpsmidler		10 250 575	13 033 305
SUM EIENDELER		15 872 008	18 754 930
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	59 015	59 015



Beholdning av egne aksjer		-1 475	-1 122 444
Overkurs		5 563 477	5 563 477
Annen innskutt egenkapital		226 853	-21 195
Sum innskutt egenkapital		5 847 870	4 478 854
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-147 510	2 052 008
Sum opptjent egenkapital		-147 510	2 052 008
Sum egenkapital	6, 11	5 700 360	6 530 862
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	6 628	
Sum avsetninger for forpliktelses		6 628	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		6 628	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		184 948	83 540
Betalbar skatt	5	1 226 159	
Skyldig offentlige avgifter		657 792	92 076
Utbytte		3 767 639	
Annen kortsiktig gjeld		4 328 481	12 048 452
Sum kortsiktig gjeld		10 165 020	12 224 068
Sum gjeld		10 171 648	12 224 068
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 872 008	18 754 930



Organisasjonsnr: 926 068 423
AETERNUM MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
3.50

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<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>
----------------------	--------------

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



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Aeternum Management AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Aeternum Management AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 3 797 410**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 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 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 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker 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 rettvisende 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

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2025 Crowe Partner Revisjon AS

Page 1 of 2



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 20. mars 2025

CROWE PARTNER REVISJON AS

Ulrik Ytterstad
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2025 Crowe Partner Revisjon AS

Page 2 of 2



Elektronisk signatur

Signert av

YTTERSTAD, ULRIK



Dato og tid (UTC+01:00) Central European Time (Berlin) (DD.MM.YYYY HH:MM:SS)

20.03.2025 12:39:34

Signaturmetode

Norwegian Buypass

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 følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.

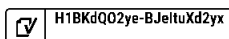


Årsregnskap 2024

Aeternum Management AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 926 068 423



H1BKdQ02ye-BJeltuXd2yx



Årsberetning 2024 for Aeternum Management AS

Virksomhetens art

Aeternum Management AS ("Selskapet") er et selskap som driver investeringsvirksomhet gjennom sin rolle som forvalter for alternativt investeringsfond (AIF). Selskapet mottok 30. september 2021 konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2.

Selskapets forretningsadresse er Parkveien 57, 0256 Oslo.

Redegjørelse for årsregnskapet 2024

Omsetningen i Aeternum Management AS endte på 22,6 MNOK i 2024. Driftsresultatet ble 4,90 MNOK med en driftsmargin på 21,7%. Årsresultatet endte på 3,80 MNOK. Egenkapitalen var ved utgangen av året 5,70 MNOK. Dette gir en egenkapitalandel per 31.12.2024 på 35,9%.

Styret mener at Selskapets likviditet og egenkapital er tilfredsstillende, og Selskapet tilfredsstillter AIF-lovens krav til kapitaldekning. For ytterligere informasjon vises til note 10 til årsregnskapet. Styret kjenner ikke til noen vesentlige forhold for å bedømme Selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter regnskapsårets utgang som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

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.

Finansiell risiko

Selskapet er i varierende grad eksponert for finansiell risiko, herunder markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Aeternum Management AS er i mindre grad eksponert for endringer i valutakurser, da Selskapets inntekter er avtalt i norske kroner. Selskapet er også lite eksponert for endringer i rentenivået, da Selskapet er finansiert ved egenkapital. Indirekte vil Selskapet bli påvirket av utviklingen i fond under forvaltning, samt krav og restriksjoner myndighetene pålegger både fond og forvaltere.

Kredittrisiko

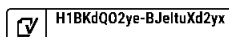
Aeternum Management AS har kredittrisiko knyttet til utestående fordringer. Utestående fordringer er usikret. Selskapet har gode rutiner og tett oppfølging av kundefordringer.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i Selskapet som god.

Selskapets fremtidige utvikling

Selskapet kunne i 2024 vise til positiv avkastning i forvaltet fond. Selskapets driftsinntekter fra forvaltningshonorar anses tilfredsstillende for fremtidig drift.





Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i Selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på 1%.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter samt motvirke diskriminering. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass som arbeider for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Selskapet hadde ved årets utløp 5 ansatte, hvorav 3 er menn. Selskapets styre består av 3 personer, hvorav 2 er menn.

Bærekraft og ytre miljø

Selskapet driver ikke med virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

Forsikring

Det er tegnet forsikring for styre- og profesjonsansvar for styret og de ansatte i Selskapet.

Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Aeternum Management AS:

Disponering	Beløp
Tilleggsutbytte	2 073 816
Avsatt ordinært utbytte	3 767 639
Overført fra annen egenkapital	-2 044 045
Årets resultat	3 797 410

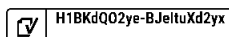
Oslo, 18.03.2025
Styret i Aeternum Management AS

Øystein Guvåg
styreleder

Anthea Christina Barranco Arff-Pettersen
styremedlem

Olav Skjervheim
styremedlem

Vegard Vennatrø Søråunet
daglig leder





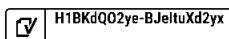
Resultatregnskap

Aeternum Management AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Forvaltningshonorar	2	22 609 312	31 999 336
Sum driftsinntekter		22 609 312	31 999 336
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-10 838 900	-21 209 382
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	-38 744	-33 541
Annen driftskostnad	3	-6 826 777	-11 102 409
Sum driftskostnader		-17 704 421	-32 345 331
Driftsresultat		4 904 890	-345 995
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		192 706	149 006
Annen finansinntekt		6 979	11 037
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	798 893
Annen rentekostnad		-2 270	-6 488
Annen finanskostnad		-10 660	-144 357
Resultat av finansposter		186 754	808 092
Resultat før skattekostnad		5 091 644	462 097
Skattekostnad på resultat	5	-1 294 234	61 447
Resultat		3 797 410	523 544
Perioderesultat		3 797 410	523 544
Overføringer			
Tilleggsutbytte		2 073 816	0
Ordinært utbytte		3 767 639	0
Avsatt til annen egenkapital		0	523 544
Overført fra annen egenkapital		-2 044 045	0
Sum overføringer	6	3 797 410	523 544

Aeternum Management AS

Side 4





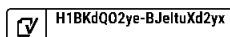
Balanse

Aeternum Management AS

Eiendeler	Note	31.12.2024	31.12.2023
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	5	0	61 447
Sum immaterielle eiendeler		0	61 447
Varige driftsmidler			
Inventar	4	121 434	160 178
Sum varige driftsmidler		121 434	160 178
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	5 500 000	5 500 000
Sum finansielle anleggsmidler		5 500 000	5 500 000
Sum anleggsmidler		5 621 434	5 721 625
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	8	6 394 660	3 220 834
Andre kortsiktige fordringer		703 800	1 270 843
Sum fordringer		7 098 459	4 491 677
Investeringer			
Likvide midler			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 152 115	8 541 629
Sum likvide midler		3 152 115	8 541 629
Sum omløpsmidler		10 250 575	13 033 305
Sum eiendeler		15 872 008	18 754 930

Aeternum Management AS

Side 5





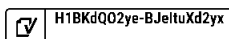
Balanse

Aeternum Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	59 015	59 015
Egne aksjer		-1 475	-1 122 444
Overkurs		5 563 477	5 563 477
Annen innskutt egenkapital		226 853	-21 195
Sum innskutt egenkapital		5 847 870	4 478 854
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-147 510	2 052 008
Sum opptjent egenkapital		-147 510	2 052 008
Sum egenkapital	6, 11	5 700 360	6 530 862
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	6 628	0
Sum avsetning for forpliktelser		6 628	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		184 948	83 540
Betalbar skatt	5	1 226 159	0
Skyldig offentlige avgifter		657 792	92 076
Avsatt utbytte		3 767 639	0
Annen kortsiktig gjeld		4 328 481	12 048 452
Sum kortsiktig gjeld		10 165 020	12 224 068
Sum gjeld		10 171 648	12 224 068
Sum egenkapital og gjeld		15 872 008	18 754 930

Aeternum Management AS

Side 6





Balanse

Aeternum Management AS

Oslo, 18.03.2025

Styret i Aeternum Management AS

Øystein Guvåg
styreleder

Anthea Christina Barranco Arff-Pettersen
styremedlem

Olav Skjervheim
styremedlem

Vegard Vennatrø Søråunet
daglig leder



Kontantstrømoppstilling

Aeternum Management AS

	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	5 091 644	462 097
Periodens betalte skatt	-1 226 159	-814 873
Ordinære avskrivninger	38 744	33 541
Nedskrivning anleggsmidler	0	91 125
Endring i kundefordringer	-3 173 826	-254 575
Endring i leverandørgjeld	101 409	-265 872
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-5 361 053	6 434 024
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4 529 241	5 685 467
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Reversering nedskrivning investering	0	-798 893
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-798 893
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Kjøp (-)/ salg (+) av egne aksjer	1 213 543	-1 144 251
Utbetalinger av utbytte	-2 073 816	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-860 273	-1 144 251
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-5 389 514	3 742 323
Beh. av kont. og kont.ekvivalenter ved per. beg.	8 541 629	4 799 306
Beh. av kont. og kont.ekvivalenter ved per. slutt	3 152 115	8 541 629



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Aeternum Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Selskapet ble etablert 4. november 2020. Regnskapsperioden omfatter 01.01.2024 - 31.12.2024.

Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Driftsinntekter og kostnader

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Fordringer

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

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller reduserer fremtidige innbetalinger.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper - fortsetter

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapsskatten 25%.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Note 2 Honorarinntekter fordelt på geografisk marked

	2024	2023
Norge	22 609 312	31 999 336
Sum honorarinntekter	22 609 312	31 999 336

Honorarinntektene omfatter fast forvalterhonorar og suksesshonorar.

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, driftskostnader, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader består av følgende poster:	2024	2023
Lønn og andre godtgjørelser	8 214 844	8 285 966
Variabel lønn	-121 800	7 469 026
Styrehonorar	104 957	517 032
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 904 603	3 964 717
Pensjonskostnader	560 169	800 165
Andre personalkostnader	176 127	172 476
Sum lønnskostnader	10 838 900	21 209 382

Gjennomsnittlig antall årsverk 4,2 5,0

Selskapet har 4 ansatte og gjennomsnittlig antall årsverk er beregnet ut fra forholdsmessig andel av et år.

Godtgjørelser:

Følgende godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:

Lønn	8 214 884
Bonus	4 985 200
Premie for obligatorisk tjenestepensjon	560 169
Sum	13 760 253

Alle faste ansatte som jobber med investeringer inngår i selskapets bonusordning.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. - fortsetter

Godtgjørelse til styremedlemmer	Styre
Lønn og godtgjørelse til styremedlemmer	2 343 056
Lønn og godtgjørelse til tidligere styremedlem	4 257 320
Sum	6 600 376

En av tre styremedlemmer er ansatt i selskapet.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.:

Det er ikke gitt lån og/eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets leder.

Pensjoner:

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter alle ansatte.

Revisor:

Fordelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift):	2024	2023
Lovpålagt revisjon	107 500	116 250
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	0	16 250
Sum honorar til revisor	107 500	132 500

Note 4 Varige driftsmidler

	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2024	193 719	193 719
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2024	193 719	193 719
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2024	-72 285	-72 285
Bokført verdi 31.12.2024	121 434	121 434

Anslått økonomisk levetid er 5 år. Det er brukt en lineær avskrivningsplan.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 5 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt:	2024	2023
Resultat før skattekostnad	5 091 644	462 097
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	85 293	91 007
- Nedskrivning anleggsmidler	0	-798 893
Grunnlag for årets skattekostnad	5 176 937	-245 789
Endring i midlertidige forskjeller	-272 301	245 789
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	4 904 636	0
Skattepliktig inntekt	4 904 636	0

Fordeling av skattekostnaden:	2024	2023
Betalbar skatt (25%)	1 226 159	0
Endring i utsatt skatt	68 075	0
Skattekostnad	1 294 234	0

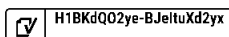
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:	2024	2023	Endring
Driftsmidler	26 512	24 575	1 937
Underskudd til fremføring	0	-270 364	270 364
Sum midlertidige forskjeller	26 512	-245 789	272 301
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 25%	6 628	-61 447	68 075
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	6 628	-61 447	68 075

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2023	59 015	5 563 477	-1 122 444	-21 195	2 052 008	6 530 862
Salg av egne aksjer	0	0	1 120 969	248 048	-155 474	1 213 543
Tilleggsutbytte ihht. GF 19.03.24	0	0	0	0	-2 073 816	-2 073 816
Avsatt ordinært utbytte	0	0	0	0	-3 767 639	-3 767 639
Periodens resultat	0	0	0	0	3 797 410	3 797 410
Egenkapital pr 31.12.2024	59 015	5 563 477	-1 475	226 853	-147 510	5 700 360

Aeternum Management AS

Side 12





Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 7 Investering i aksjer

Investeringer	Eierandel/ Stemmer	Kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi pr 31.12.2024
Aeternum Capital AS	0,31%	5 500 000	5 500 000	7 286 000
Sum		5 500 000	5 500 000	7 286 000

Note 8 Mellomværende nærstående parter

<i>Kortsiktige fordringer:</i>	31.12.2024	31.12.2023
Aeternum Capital AS	6 394 660	3 220 834
Sum kortsiktige fordringer på nærstående	6 394 660	3 220 834

Note 9 Bankinnskudd

Selskapet har følgende bundne bankmidler:	31.12.2024	31.12.2023
Skattetrekkkonto	379 885	147 441
- herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk	390 542	147 441

Underdekning på skattetrekkkonto er gjort opp ved forfall.

Note 10 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet per 31.12.2024:	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	53 650	1,10	59 015

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.2024:	Aksjeklasse	Antall	Eierandel
Søraunet Invest AS	Ordinære	30 402	57 %
Tind Capital AS	Ordinære	8 852	16 %
Gg Capital AS	Ordinære	7 690	14 %
Nero Capital AS	Ordinære	5 365	10 %
Aeternum Management AS (Egne aksjer)	Ordinære	1 341	2 %
Sum		53 650	100 %

Aeternum Management AS har i 2024 solgt egne aksjer, og eier ved utgangen av året 1 341 egne aksjer, tilsvarende 2% av totalt antall aksjer.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 11 Kapitaldekning

Beregning av ansvarlig kapital

	2024
Aksjekapital	59 015
Overkurs	5 563 477
Annen egenkapital	79 343
Egne aksjer	-1 475
Ansvarlig kapital	5 700 360

(i) Minstekrav til startkapital og forvalters forvaltningskapital

Minstekrav i EUR jfr. AIF-loven § 2-6	125 000
Kapitalkrav (NOK), kurs 11,3534	1 419 175

Kapitalkrav ut over forvaltningskapital på 250 millioner EUR:

250 millioner EUR i NOK, kurs 11,3534	2 838 350 000
Forvaltningskapital	1 726 000 000
0,02 prosent krav over 250 millioner EUR	0
Kapitalkrav (NOK)	1 419 175

(ii) Ansvarlig kapital sin andel av faste kostnader

	2024
Inntekter	22 609 312
- Resultat før skatt	5 091 644
- Variable lønn	-121 800
- Variable vederlag	2 033 924
= Faste kostnader	15 605 543
Kapitalkrav 25% (NOK)	3 901 386

Samlet kapitalkrav er det største av (i) og (ii)

Kapitalkrav	3 901 386
Ansvarlig kapital	5 700 360
Overskudd av ansvarlig kapital	1 798 975



COMPLETED BY ALL:
20.03.2025 10:29

SENT BY OWNER:
Magnus Hager - 19.03.2025 12:20

DOCUMENT ID:
BJeltuXd2yx

ENVELOPE ID:
H1BKdQO2ye-BJeltuXd2yx

Document history

DOCUMENT NAME:
20250317 - Aeternum Management AS - Årsregnskap 2024.pdf
14 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
20250317 - Aeternum Management AS - Årsregnskap 2024.pdf-pA
dES-SJji07un1e.pdf
20250317 - Aeternum Management AS - Årsregnskap 2024.pdf-pA
dES-Byc2tmu2yl.pdf
20250317 - Aeternum Management AS - Årsregnskap 2024.pdf-pA
dES-ryFsuXu3ye.pdf
20250317 - Aeternum Management AS - Årsregnskap 2024.pdf-pA
dES-ry22u7dh1l.pdf

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Vegard Vennatrø Søraunet vegard.soraunet@aeternumcapital.no	Signed Authenticated	19.03.2025 12:48 19.03.2025 12:47	eID Medium	Norwegian BankID (DOB: 80/01/30) +4791334430
Olav Skjervheim olav@swift-footed.no	Signed Authenticated	19.03.2025 13:13 19.03.2025 13:11	eID Low	Norwegian BankID (DOB: 64/06/15) IP: 81.191.27.228
Anthea C B Arff-Pettersen anthea.arff-pettersen@aeternumcapital.no	Signed Authenticated	19.03.2025 14:52 19.03.2025 14:51	eID Medium	Norwegian BankID (DOB: 89/03/26) +4740410890
Øystein Guvåg ogu@bahr.no	Signed Authenticated	20.03.2025 10:29 20.03.2025 10:26	eID Medium	Norwegian BankID (DOB: 81/11/30) +4790831527

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PDF
signed