



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 824 825 262  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: EPF INVEST AS  
Forretningsadresse: c/o Paul Fredrik Eilertsen  
Underhaugsveien 3B  
0354 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: Paul Fredrik Eilertsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.05.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 10.08.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	-10 950	
<b>Sum inntekter</b>		<b>-10 950</b>	
<b>Driftsresultat</b>			
		<b>-10 950</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3</b>	
Annen rentekostnad		5 362	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>5 362</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-5 359</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-16 309</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-16 309</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-16 309</b>	<b>0</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	1 725 958	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 725 958</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 725 958</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		13 483	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>13 483</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>13 483</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 739 441</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3,4	30 000	
Annen innskutt egenkapital		-5 570	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	4	<b>24 430</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		16 309	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-16 309</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>8 121</b>	<b>0</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Annen langsiktig gjeld	7	1 731 320	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 731 320</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 731 320</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 731 320</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 739 441</b>	<b>0</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 311886

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 824 825 262  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: EPF INVEST AS  
Forretningsadresse: c/o Paul Fredrik Eilertsen  
Underhaugsveien 3B  
0354 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

**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: Paul Fredrik Eilertsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.05.2021

**Revisjon**

Selskapet har besluttet at årsregnskapet  
ikke skal revideres: Ja  
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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 22.05.2021

---

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: 824 825 262  
EPF INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	-10 950	
Sum inntekter		-10 950	
<b>Driftsresultat</b>		-10 950	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3	
Sum finansinntekter		3	
Annen rentekostnad		5 362	
Sum finanskostnader		5 362	
<b>Netto finans</b>		-5 359	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		-16 309	0
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		-16 309	0
<b>Årsresultat</b>		-16 309	0



Organisasjonsnr: 824 825 262  
EPF INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	5	1 725 958	
-----------------------------------	---	-----------	--

Sum finansielle anleggsmidler		1 725 958	
-------------------------------	--	-----------	--

Sum anleggsmidler		1 725 958	0
-------------------	--	-----------	---

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		13 483	
-------------------------------------	--	--------	--

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 483	
---	--	--------	--

Sum omløpsmidler		13 483	0
------------------	--	--------	---

SUM EIENDELER		1 739 441	0
---------------	--	-----------	---

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Selskapskapital	3,4	30 000	
-----------------	-----	--------	--

Annen innskutt egenkapital		-5 570	
----------------------------	--	--------	--

Sum innskutt egenkapital	4	24 430	
--------------------------	---	--------	--

##### Opptjent egenkapital

Udekket tap		16 309	
-------------	--	--------	--

Sum opptjent egenkapital		-16 309	
--------------------------	--	---------	--

Sum egenkapital	4	8 121	0
-----------------	---	-------	---

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

##### Annen langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld	7	1 731 320	
------------------------	---	-----------	--

Sum annen langsiktig gjeld		1 731 320	
----------------------------	--	-----------	--

Sum langsiktig gjeld		1 731 320	0
----------------------	--	-----------	---



Sum gjeld	1 731 320	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 739 441	0



Organisasjonsnr: 824 825 262  
EPF INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

**Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

**Note**

3

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	300.00	100.00	30000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Paul Fredrik Eilertsen	150.00	50.00%	Ordinære aksjer
Eva Andersen	150.00	50.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	300.00	100.00%

**Note**

**Ytelser til ledende personer**

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

**Ytelser til daglig leder**

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

**Note**

0

**Antall årsverk i regnskapsåret**

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**



Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



## Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet er stiftet 27.02.2020, regnskapsperioden gjelder perioden 27.02.2020 – 31.12.2020.

### 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.

### Inntekter

Driftsinntekter er forankret i faste tjenesteleveranseavtaler. Inntektsføring skjer på transaksjonstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Inntekter fra og gevinster / tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter.

Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdiprinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

### Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

### Skatter

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

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er fastsatt 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.



## Note 2 - Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2020.

### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2020. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

### Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

### Honorar til revisor

Selskapet har fravalgt revisjon og det er således kostnadsført kr 0 i revisjonskostnader for 2020.

## Note 3 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<i>Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:</i>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	300	100	30 000
<i>Aksjonærene i selskapet ved utgangen av året:</i>		<b>Verv</b>	<b>Eierandel</b>
Paul Fredrik Eilertsen			50%
Eva Andersen			50%

## Note 4 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen innskutt kapital</b>	<b>Annen EK</b>	<b>Sum Egenkapital</b>
Egenkapital pr 01.01.2020	0		0	<b>0</b>
Stiftelse 27.02.2020	30 000	-5 570	0	<b>30 00</b>
Årets resultat	0		-16 309	<b>- 16 309</b>
<b>Egenkapital pr 31.12.2020</b>	<b>30 000</b>	<b>-5 570</b>	<b>-16 309</b>	<b>8 121</b>

## Note 5 - Investeringer



Investeringer	Eierandel	Kostpris	Balanseført verdi	Forretningskontor	Selskapets EK (100%)	Selskapets Resultat (100%)
VMIN 4	< 0,1%	1 725 958	1 725 958	Oslo	2 870 161 000*	-23 000*
<b>SUM</b>		<b>1 725 958</b>	<b>1 725 958</b>		<b>2 870 161 000*</b>	<b>-23 000*</b>

Finansielle eiendeler er vurdert til laveste verdi av markedsverdi og bokført verdi. Styret presiserer at det usikkerhetsmomenter knyttet til verdsettelsen av investeringen, og at forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen kan endres.

\*Egenkapital og resultat er ikke-reviderte verdier pr 31.12.2020, da dette er siste tilgjengelige tall per dato for signering av årsregnskapet.

## Note 6 - Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	-16 309
Permanente forskjeller:	
- Gevinst (-) / Tap (+) ved salg av aksjer innenfor fritaksmodellen	0
- Utbytte innenfor fritaksmodellen	0
- Andre poster (stiftelse - /emisjonskostander)	- 5 570
Grunnlag for årets skattekostnad	-21 879
Endring i midlertidige forskjeller / ikke balanseført underskudd til fremføring	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	
Konsernbidrag	0
Skattepliktig inntekt	-21 879

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt (22%)	0
Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2020</b>
Fordringer	0
Underskudd til fremføring	0
Sum midlertidige forskjeller	0
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	0
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel

## Note 7- Langsiktig gjeld til nærestående



Langsiktig gjeld består av lånet til Paul Fredrik Eilertsen i sin helhet. Lånet ble tatt opp ifm investering i VMIN 4 AS og skal nedbetales når EPF Invest AS har realisert sine investeringer, og har likviditet å betale tilbake lånet.

Lånet forrentes fra 25 juni 2020. Renten på lånet er den til enhver gjeldende skjermingsrenten fastsatt av Skattedirektoratet, som utgjør 0,6 % for 2020.

Som sikkerhet for lånet skal låntaker stille pant i 1 725 958 aksjer i VMIN 4 AS.

## **Note 8 - Hendelser etter balansedagen**

Selskapets virksomhet består i å eie aksjer og fondsandeler. Utbruddet av viruset COVID-19 er en verdensomspennende pandemi som har fått påvirkning på økonomien og finansmarkedene, og vil fortsatt påvirke verdens økonomien i kommende år. Selskapet forventer ikke vesentlig verdiendring av underliggende porteføljeselskaper i første halvår av 2021. Men akkurat hvor stor påvirkning det vil få for fremtiden er foreløpig vanskelig å fastslå.

Styret legger med dette til grunn at det er grunnlag for fortsatt drift i Selskapet.





**Balanse**

EPF Invest AS

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Anleggsmidler</b>		
Finansielle anleggsmidler		0
Investeringer i aksjer og andeler	5	1 725 958
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<u>1 725 958</u>
		0
<b>Sum anleggsmidler</b>		<u>1 725 958</u>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Investeringer</b>		
Investeringer i aksjer og andeler		<u>                    </u>
<b>Sum investeringer</b>		<u>                    </u>
<b>Likvider</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		<u>13 483</u>
<b>Sum likvider</b>		<u>                    </u>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>13 483</u>
<b>Sum eiendeler</b>		<u>1 739 441</u>



## Balanse

EPF Invest AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2020
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	3,4	30 000
Annen innskutt egenkapital		<u>-5 570</u>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<u>24 430</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Udekket tap		<u>-16 309</u>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<u>-16 309</u>
<b>Sum egenkapital</b>	4	<u><b>8 121</b></u>
<b>Gjeld</b>		
Annen langsiktig gjeld	7	1 731 320
<b>Sum kortiktig gjeld</b>		<u><b>1 731 320</b></u>
<b>Sum gjeld</b>		<u><b>1 731 320</b></u>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<u><b>1 739 441</b></u>

Oslo, 18.05.2021

Paul Fredrik Eilertsen  
Styrets leder

Eva Andersen  
Styremedlem



## Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet er stiftet 27.02.2020, regnskapsperioden gjelder perioden 27.02.2020 – 31.12.2020.

### 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.

### Inntekter

Driftsinntekter er forankret i faste tjenesteleveranseavtaler. Inntektsføring skjer på transaksjonstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Inntekter fra og gevinster / tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter.

Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdiprinsippet er lagt til grunn for verdivurderingen.

### Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

### Skatter

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

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er fastsatt 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.



## Note 2 - Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

### Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2020.

### Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2020. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

### Pensjoner

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ingen pensjonsordning.

### Honorar til revisor

Selskapet har fravalgt revisjon og det er således kostnadsført kr 0 i revisjonskostnader for 2020.

## Note 3 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<i>Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:</i>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	300	100	30 000

  

<i>Aksjonærene i selskapet ved utgangen av året:</i>	<b>Verv</b>	<b>Eierandel</b>
Paul Fredrik Eilertsen		50%
Eva Andersen		50%

## Note 4 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen innskutt kapital</b>	<b>Annen EK</b>	<b>Sum Egenkapital</b>
Egenkapital pr 01.01.2020	0		0	<b>0</b>
Stiftelse 27.02.2020	30 000	-5 570	0	<b>30 000</b>
Årets resultat	0		-16 309	<b>- 16 309</b>
<b>Egenkapital pr 31.12.2020</b>	<b>30 000</b>	<b>-5 570</b>	<b>-16 309</b>	<b>8 121</b>



## Note 5 - Investeringer

Investeringer	Eierandel	Kostpris	Balanseført verdi	Forretningskontor	Selskapets EK (100%)	Selskapets Resultat (100%)
VMIN 4	< 0,1%	1 725 958	1 725 958	Oslo	2 870 161 000*	-23 000*
<b>SUM</b>		<b>1 725 958</b>	<b>1 725 958</b>		<b>2 870 161 000*</b>	<b>-23 000*</b>

Finansielle eiendeler er vurdert til laveste verdi av markedsverdi og bokført verdi. Styret presiserer at det usikkerhetsmomenter knyttet til verdsettelsen av investeringen, og at forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen kan endres.

\*Egenkapital og resultat er ikke-reviderte verdier pr 31.12.2020, da dette er siste tilgjengelige tall per dato for signering av årsregnskapet.

## Note 6 - Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	-16 309
Permanente forskjeller:	
- Gevinst (-) / Tap (+) ved salg av aksjer innenfor fritaksmodellen	0
- Utbytte innenfor fritaksmodellen	0
- Andre poster (stiftelse - /emisjonskostander)	- 5 570
Grunnlag for årets skattekostnad	-21 879
Endring i midlertidige forskjeller / ikke balanseført underskudd til fremføring	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	
Konsernbidrag	0
Skattepliktig inntekt	-21 879

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt (22%)	0
Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0

<b>Spesifikasjon av midlertidige forskjeller</b>	<b>2020</b>
Fordringer	0
Underskudd til fremføring	0
Sum midlertidige forskjeller	0
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	0
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel



## **Note 7- Langsiktig gjeld til nærestående**

Langsiktig gjeld består av lånet til Paul Fredrik Eilertsen i sin helhet. Lånet ble tatt opp ifm investering i VMIN 4 AS og skal nedbetales når EPF Invest AS har realisert sine investeringer, og har likviditet å betale tilbake lånet.

Lånet forrentes fra 25 juni 2020. Renten på lånet er den til enhver gjeldende skjermingsrenten fastsatt av Skattedirektoratet, som utgjør 0,6 % for 2020.

Som sikkerhet for lånet skal låntaker stille pant i 1 725 958 aksjer i VMIN 4 AS.

## **Note 8 - Hendelser etter balansedagen**

Selskapets virksomhet består i å eie aksjer og fondsandeler. Utbruddet av viruset COVID-19 er en verdensomspennende pandemi som har fått påvirkning på økonomien og finansmarkedene, og vil fortsatt påvirke verdens økonomien i kommende år. Selskapet forventer ikke vesentlig verdiendring av underliggende porteføljeselskaper i første halvår av 2021. Men akkurat hvor stor påvirkning det vil få for fremtiden er foreløpig vanskelig å fastslå. Styret legger med dette til grunn at det er grunnlag for fortsatt drift i selskapet.