



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 604 770
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORTH ASSETS AS
Forretningsadresse: E9
Strandveien 15
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: HK REGNSKAP SANDEFJORD AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.09.2023

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, 29.09.2023





Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 559 579 | 245 773 |
| Sum kostnader | | 559 579 | 245 773 |
| Driftsresultat | | -559 579 | -245 773 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 12 000 000 | |
| Annen finansinntekt | | 6 300 243 | 64 642 |
| Sum finansinntekter | | 18 300 243 | 64 642 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | 4 593 739 | 6 192 574 |
| Annen finanskostnad | | 11 663 666 | 6 317 482 |
| Sum finanskostnader | | 16 257 405 | 12 510 056 |
| Netto finans | | 2 042 838 | -12 445 414 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Årsresultat | 3 | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Totalresultat | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | 2 000 000 | |
| Avsatt til annen egenkapital | | -516 741 | -12 691 187 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 1 483 259 | -12 691 187 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 2 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4, 5 | 38 001 | 47 200 002 |
| Lån til foretak i samme konsern | 6 | 5 970 435 | 6 641 239 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 58 895 130 | 21 326 048 |
| Andre langsiktige fordringer | | 1 144 800 | 240 001 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 66 048 366 | 75 407 290 |
| Sum anleggsmidler | | 66 048 366 | 75 407 290 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | 6 | 34 192 | 64 642 |
| Konsernfordringer | 6 | 12 000 000 | |
| Sum fordringer | | 12 034 192 | 64 642 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 6 481 | 366 135 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 6 481 | 366 135 |
| Sum omløpsmidler | | 12 040 673 | 430 777 |
| SUM EIENDELER | | 78 089 039 | 75 838 067 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3, 7 | 30 000 | 30 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Sum innskutt egenkapital | | 30 000 | 30 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 3, 8 | 27 716 558 | 28 233 299 |
| Sum opptjent egenkapital | | 27 716 558 | 28 233 299 |
| Sum egenkapital | 3 | 27 746 558 | 28 263 299 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 6 | 31 061 428 | |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 18 500 000 | 38 891 666 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 49 561 428 | 38 891 666 |
| Sum langsiktig gjeld | | 49 561 428 | 38 891 666 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 5 | 507 597 | 500 000 |
| Leverandørgjeld | | 273 456 | 13 870 |
| Kortsiktig konserngjeld | 6 | | 6 500 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 6, 9 | | 1 669 233 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 781 053 | 8 683 102 |
| Sum gjeld | | 50 342 482 | 47 574 768 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 78 089 039 | 75 838 067 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 731711

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 604 770
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORTH ASSETS AS
Forretningsadresse: E9
Strandveien 15
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: HK REGNSKAP SANDEFJORD AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.09.2023

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, 28.09.2023

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: 917 604 770
NORTH ASSETS AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1 | 559 579 | 245 773 |
| Sum kostnader | | 559 579 | 245 773 |
| Driftsresultat | | -559 579 | -245 773 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 12 000 000 | |
| Annen finansinntekt | | 6 300 243 | 64 642 |
| Sum finansinntekter | | 18 300 243 | 64 642 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | 4 593 739 | 6 192 574 |
| Annen finanskostnad | | 11 663 666 | 6 317 482 |
| Sum finanskostnader | | 16 257 405 | 12 510 056 |
| Netto finans | | 2 042 838 | -12 445 414 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Årsresultat | 3 | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Totalresultat | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | 2 000 000 | |
| Avsatt til annen egenkapital | | -516 741 | -12 691 187 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 1 483 259 | -12 691 187 |



Organisasjonsnr: 917 604 770
NORTH ASSETS AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 2

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4, 5 38 001 47 200 002

Lån til foretak i samme
konsern 6 5 970 435 6 641 239

Investeringer i aksjer og
andeler 58 895 130 21 326 048

Andre langsiktige
fordringer 1 144 800 240 001

**Sum finansielle
anleggsmidler 66 048 366 75 407 290**

Sum anleggsmidler 66 048 366 75 407 290

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 6 34 192 64 642

Konsernfordringer 6 12 000 000

Sum fordringer 12 034 192 64 642

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 6 481 366 135

**Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 6 481 366 135**

Sum omløpsmidler 12 040 673 430 777

SUM EIENDELER 78 089 039 75 838 067

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 3, 7 30 000 30 000

Sum innskutt egenkapital 30 000 30 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 3, 8 27 716 558 28 233 299



| | | | |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Sum opptjent egenkapital | | 27 716 558 | 28 233 299 |
| Sum egenkapital | 3 | 27 746 558 | 28 263 299 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 6 | 31 061 428 | |
| Øvrig langsiktig gjeld | | | 38 891 666 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 49 561 428 | 38 891 666 |
| Sum langsiktig gjeld | | 49 561 428 | 38 891 666 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 5 | 507 597 | 500 000 |
| Leverandørgjeld | | 273 456 | 13 870 |
| Kortsiktig konserngjeld | 6 | | 6 500 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 6, 9 | | 1 669 233 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 781 053 | 8 683 102 |
| Sum gjeld | | 50 342 482 | 47 574 768 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 78 089 039 | 75 838 067 |



Organisasjonsnr: 917 604 770
NORTH ASSETS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

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.



Ansvarlige partnere:
Svein Brataas
Ole Christian Rasmussen
Per Edwin Engen
Richard Solstad
Mats Fredriksen

Medlem av
Den Norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i North Assets AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon med forbehold

Vi har revidert North Assets AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 483 259. Årsregnskapet består av balanse per 31.12.2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet, med unntak av virkningene av forbeholdet som er omtalt i avsnittet Grunnlag for konklusjon med forbehold, gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31.12.2022 og av dets resultat for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon med forbehold

Selskapet kjøpte i 2022 aksjer i FlexM Global AS fra datterselskapet North Investor AS for kr 15 per aksje, for tilsammen kr 44.341.695. Denne investeringen er inkludert i regnskapslinjen Investeringer i aksjer og andeler. Med bakgrunn i dokumentasjon fremlagt av selskapets ledelse har vi ikke vært i stand til å konkludere på Verdsettelsen (verdien) av denne investeringen, tapspotensialet er således ikke mulig å fastsette.

Selskapet presenterer regnskapslinjen Annen finansinntekt med kr 6.300.243 hvorav kr 4.782.008 av disse vedrører salg av datterselskap til annen enhet i samme konsern. Selskapet presenterer tilsvarende *Lån til foretak i samme konsern* med kr 5 970 435. Med bakgrunn i dokumentasjon fremlagt av selskapets ledelse har vi ikke vært i stand til å konkludere på gyldigheten av selskapets finansinntekter og Verdsettelsen (verdien) av fordringer tilhørende finansinntekten. Vi har følgelig ikke vært i stand til å fastslå finansinntektens- og tilhørende fordringer sitt hele og fulle tapspotensiale.

North Assets AS presenterer *Andre langsiktige fordringer* med kr 1 144 800. Med bakgrunn i dokumentasjon fremlagt av selskapets ledelse har vi ikke vært i stand til å konkludere på Verdsettelsen (verdien) av nevnte fordringer. Vi har følgelig ikke vært i stand til å fastslå fordringene sitt hele og fulle tapspotensiale.

Selskapet presenterer Konsernfordringer med kr 12 000 000. Med bakgrunn i dokumentasjon fremlagt av selskapets ledelse har vi ikke vært i stand til å konkludere på om verdien av regnskapslinjen er tilstede eller klart å identifisere fordringene sitt hele og fulle tapspotensiale.

Usikkerheten knyttet til regnskapslinjene over medfører at regnskapslinjen Annen egenkapital blir negativ dersom postene nedskrives. Følgelig uttrykker dette en usikkerhet om fortsatt drift. Se avsnitt "Presisering om vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift".

Bdt Viken Revisjon AS
Statsautoriserte revisorer
Org.nr: 980 995 151 MVA
revisjon@bdtviken.no
www.bdtviken.no

KUNNSKAPSHUSET BDT VIKEN
OSLO | TØNSBERG | HORTEN | MOSS | ÅLDFEN





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.

Presisering om vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 3 i årsregnskapet, som angir at selskapet har positiv bokført egenkapital med kr 27 746 558. Vi mener at kjøpet av aksjer i FlexM Global AS fra datterselskapet, fordringer og finansinntekt som omtalt i avsnittet Grunnlag for konklusjon med forbehold er overvurdert med et beløp som kan overstige bokført egenkapital. En nedskrivning av selskapets fordringer og investeringer i aksjer og andeler, og reversering av finansinntekt ville medført reduksjon av selskapets bokførte egenkapital tilsvarende.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvise 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 25.09.2023

Bdt Viken Revisjon AS

Per Edwin Engen

Statsautorisert revisor

(Elektronisk signatur)

Bdt Viken Revisjon AS
Statsautoriserte revisorer
Org.nr: 980 995 151 MVA
revisjon@bdtviken.no
www.bdtviken.no

KUNNSKAPSHUSET BDT VIKEN
OSLO | TØNSBERG | HORTEN | MOSS | ÅL | DN



Årsregnskap 2022 North Assets AS

**Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet**

Org.nr.: 917 604 770



| Resultatregnskap | | | |
|---|-------------|------------------|--------------------|
| North Assets AS | | | |
| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2022 | 2021 |
| Annen driftskostnad | 1 | 559 579 | 245 773 |
| Sum driftskostnader | | 559 579 | 245 773 |
| Driftsresultat | | -559 579 | -245 773 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 12 000 000 | 0 |
| Annen finansinntekt | | 6 300 243 | 64 642 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | 4 593 739 | 6 192 574 |
| Annen finanskostnad | | 11 663 666 | 6 317 482 |
| Resultat av finansposter | | 2 042 838 | -12 445 414 |
| Resultat før skattekostnad | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Resultat | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Årsresultat | 3 | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Overføringer | | | |
| Tilleggsutbytte | | 2 000 000 | 0 |
| Avsatt til annen egenkapital | | -516 741 | -12 691 187 |
| Sum overføringer | | 1 483 259 | -12 691 187 |
| North Assets AS | | Side 2 | |



| Balanse | | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| North Assets AS | | | |
| Eiendeler | Note | 2022 | 2021 |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i datterselskap | 4, 5 | 38 001 | 47 200 002 |
| Lån til foretak i samme konsern | 6 | 5 970 435 | 6 641 239 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 58 895 130 | 21 326 048 |
| Andre langsiktige fordringer | | 1 144 800 | 240 001 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 66 048 366 | 75 407 290 |
| Sum anleggsmidler | | 66 048 366 | 75 407 290 |
| Omløpsmidler | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | 6 | 34 192 | 64 642 |
| Konsernfordringer | 6 | 12 000 000 | 0 |
| Sum fordringer | | 12 034 192 | 64 642 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 6 481 | 366 135 |
| Sum omløpsmidler | | 12 040 673 | 430 777 |
| Sum eiendeler | | 78 089 039 | 75 838 067 |

North Assets AS

Side 3



| Balanse | | | |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| North Assets AS | | | |
| Egenkapital og gjeld | Note | 2022 | 2021 |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3, 7 | 30 000 | 30 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 30 000 | 30 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 3, 8 | 27 716 558 | 28 233 299 |
| Sum opptjent egenkapital | | 27 716 558 | 28 233 299 |
| Sum egenkapital | 3 | 27 746 558 | 28 263 299 |
| Gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 6 | 31 061 428 | 0 |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 18 500 000 | 38 891 666 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 49 561 428 | 38 891 666 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 5 | 507 597 | 500 000 |
| Leverandørgjeld | | 273 456 | 13 870 |
| Konserngjeld | 6 | 0 | 6 500 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 6, 9 | 0 | 1 669 233 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 781 053 | 8 683 102 |
| Sum gjeld | | 50 342 482 | 47 574 768 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 78 089 039 | 75 838 067 |
| Bærum, 25.09.2023 Styret i North Assets AS | | | |
| <hr/> Rune Wahl Nilsson styreleder/daglig leder | | | |
| North Assets AS | | Side 4 | |



North Assets AS

917 604 770

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

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

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

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.

Note 1 Lønnskostnader

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

Revisor

Det er kostnadsført kr. 37 500 inkl mva i revisjonshonorar og kr.0 i rådgivningstjenester inkl mva for året 2022.



North Assets AS

917 604 770

Note 2 Skatt

| Årets skattekostnad | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | 1 483 259 | -12 691 187 |
| Permanente forskjeller | -4 299 188 | 10 893 969 |
| Skattepliktig inntekt | -2 815 929 | -1 797 218 |
| 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

| | 2022 | 2021 | Endring |
|---|------------|------------|------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -5 530 857 | -2 714 928 | 2 815 929 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 5 530 857 | 2 714 928 | -2 815 929 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 3 Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|----------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Pr. 31.12.2021 | 30 000 | 28 233 299 | 28 263 299 |
| Årets resultat | | 1 483 259 | 1 483 259 |
| Utbytte | | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Pr 31.12.2022 | 30 000 | 27 716 558 | 27 746 558 |

Side 6



North Assets AS

917 604 770

Note 4 Datterselskap, TS og FKV

| | Kontor- kommune | Eier- andel | Anskaffelses kost | Balanseført verdi | Andel egenkapital | Andel resultat |
|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| DS/FKV/TS | | | | | | |
| North Investor AS | BÆRUM | 100,0% | 1 | 1 | 5 573 506 | 3 066 599 |
| North Private Equity AS | BÆRUM | 60,0% | 38 000 | | 5 602 | -9 056 |
| Sum | | | 38 001 | 1 | 5 579 108 | 3 057 543 |

Note 5 Kassekreditt og sikkerhetsstillelser

Selskapet har en kassekreditt på kr. 500 000. Selskapet har benyttet hele kassekreditten. Det er tatt pant i aksjer i selskapet.

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Fordringer | | |
| North Private Equity AS | 4 970 000 | 0 |
| North Investor AS | | 6 641 239 |
| Hellandshamn Utvikling AS | 1 000 435 | 0 |
| Sum | 5 970 435 | 6 641 239 |
| Gjeld | | |
| North Investor AS | 31 061 428 | 0 |
| Sum | 31 061 428 | 0 |

I tillegg er det påløpte renter bokført under andre kortsiktige fordringer på kr. 18 235 og kr. 0 under annen kortsiktig gjeld.

Det er i 2022 mottatt konsernbidrag på kr. 12 000 000 mens det i 2021 ble mottatt kr. 0



North Assets AS

917 604 770

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i North Assets AS pr. 31.12 består av:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|------------|-----------|---------------|
| Ordinære aksjer | 300 | 100,0 | 30 000 |
| Sum | 300 | | 30 000 |

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

| | Ordinære | Eierandel | Stemmeandel |
|-------------------|----------|-----------|-------------|
| Rune Wahl Nilsson | 300 | 100,0 | 100,0 |

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

| Navn | Verv | Ordinære |
|-----------------------------|-------------------------|------------|
| Rune Wahl Nilsson | styreleder/daglig leder | 300 |
| Totalt antall aksjer | | 300 |

Note 8 Fortsatt drift

Resultatet for 2022 viser et overskudd på kr. 1 483 259 etter skatt, mot underskudd på kr. -12 691 187 i 2021. Soliditeten er fortsatt god og det er ikke noe som indikerer at driften ikke kan fortsette.

Styret vurderer at forutsetningene for fortsatt drift er til stede og legger det til grunn for sin virksomhet.

Note 9 Lån og sikkerhetsstillelse til nærstående parter

Selskapet har fordring mot eier på kr. 9 957. Tilsvarende tall for 2021 var skyldig kr. 53 146.



Protokoll fra styremøte i North Assets AS

Sted: E9 Strandveien 15, 1366 Lysaker

Dato: 25.09.2023

Til stede var:

Rune Wahl Nilsson (Styreleder)

Hele styret var til stede og således vedtaksdyktig jf. aksjeloven § 6-24.

Ingen hadde innvendinger til innkallingen eller dagsordenen og møteleder erklærte møtet for lovlig satt.

Til behandling forelå:

1. Forslag til årsregnskap

Administrasjonens forslag til årsregnskap ble gjennomgått. Alle spørsmål som ble stilt, ble besvart uten at det fremkom innvendinger fra styret.

2. Forslag til disponering av årets resultat

Styret diskuterte administrasjonens forslag til disponering av årets resultat og godkjente dette enstemmig.

Styret vedtok således enstemmig å foreslå overfor generalforsamlingen at overskuddet på NOK 1 483 259 overføres som følger:

- Tilleggsutbytte: 2 000 000

- Fra annen egenkapital: -516 741

3. Godkjenning av årsregnskap

Deretter vedtok styret enstemmig det fremlagte årsregnskap. Samtlige styremedlemmer undertegnet årsregnskapet uten forbehold.

4. Innkalling til ordinær generalforsamling

Det ble enstemmig vedtatt at styret innkaller til ordinær generalforsamling de 25.09.2023, kl. 08:30-09.00 i E9 Strandveien 15, 1366 Lysaker for å behandle styrets forslag.

5. Eventuelt

Det forelå ikke saker til behandling under dette punktet.

Bærum, 25.09.2023

Styret i North Assets AS:

Rune Wahl Nilsson
Styreleder



Protokoll fra Ordinær generalforsamling i North Assets AS

Sted: E9 Strandveien 15, 1366 Lysaker

Dato: 25.09.2023

Til stede var:

Rune Wahl Nilsson som representerer 300 aksjer.

Således var alle aksjene representert.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder

Rune Wahl Nilsson ble valgt til å lede møtet.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

3. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap, herunder disponering av årets resultat

Styrets forslag til selskapets årsregnskap med revisors beretning ble gjennomgått. Årsregnskapet ble enstemmig godkjent.

Det ble enstemmig vedtatt å anvende årets resultat i overensstemmelse med styrets forslag.

Generalforsamlingen vedtok således enstemmig at overskudd på NOK 1 483 259 overføres som følger:

- Tilleggsutbytte: 2 000 000

- Fra annen egenkapital: -516 741

4. Godkjenning av honorar til selskapets revisor

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar etter regning.

Bærum, 25.09.2023

Rune Wahl Nilsson
Møteleder

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 10 pages before this page
Dokumentet inneholder 10 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 10 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 10 sider før denne side

Detta dokument innehåller 10 sidor före denna sida

Rune Wahl Nilsson

83b85b10-9802-41f6-8088-77b295ff4474 - 2023-09-25 11:44:26 UTC +03:00
BankID - f9ac68d1-01e8-4fd2-b4b8-022e7cf36122 - NO

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/d768f13f-82aa-4f66-a2da-4952a478445d>

 **visma sign**
www.vismasign.com