



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 827 415 782
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CREDO II CO-INVEST AS
Forretningsadresse: Stortingsgata 22
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Gudmund Schlytter Killi
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 20.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	3 109 191	749 485
Sum kostnader		3 109 191	749 485
Driftsresultat		-3 109 191	-749 485
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		201 325	7 785
Sum finansinntekter		201 325	7 785
Annen rentekostnad			27 468
Sum finanskostnader			27 468
Netto finans		201 325	-19 683
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 907 866	-769 169
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 907 866	-769 169
Årsresultat		-2 907 866	-769 169
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 907 866	-769 169
Totalresultat		-2 907 866	-769 169
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	-2 907 866	-769 169
Sum overføringer og disponeringer		-2 907 866	-769 169



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5		
Investeringer i aksjer og andeler	5	83 815 530	62 548 627
Sum finansielle anleggsmidler		83 815 530	62 548 627
Sum anleggsmidler		83 815 530	62 548 627
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		733 097	
Sum fordringer		733 097	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 309 413	8 301 645
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 309 413	8 301 645
Sum omløpsmidler		9 042 510	8 301 645
SUM EIENDELER		92 858 040	70 850 272
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	964 170	710 170
Overkurs		95 452 830	70 306 830
Annen innskutt egenkapital		-71 195	-58 070
Sum innskutt egenkapital		96 345 805	70 958 930



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		3 677 037	769 170
Sum opptjent egenkapital		-3 677 037	-769 170
Sum egenkapital	4	92 668 768	70 189 760
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		146 813	56 546
Annen kortsiktig gjeld		42 459	603 966
Sum kortsiktig gjeld		189 272	660 512
Sum gjeld		189 272	660 512
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		92 858 040	70 850 272



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 505076

Enheten

Organisasjonsnummer: 827 415 782
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CREDO II CO-INVEST AS
Forretningsadresse: Stortingsgata 22
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Gudmund Schlytter Killi
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.06.2024



Organisasjonsnr: 827 415 782
CREDO II CO-INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	3 109 191	749 485
Sum kostnader		3 109 191	749 485
Driftsresultat		-3 109 191	-749 485
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		201 325	7 785
Sum finansinntekter		201 325	7 785
Annen rentekostnad			27 468
Sum finanskostnader			27 468
Netto finans		201 325	-19 683
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 907 866	-769 169
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 907 866	-769 169
Årsresultat		-2 907 866	-769 169
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 907 866	-769 169
Totalresultat		-2 907 866	-769 169
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	4	-2 907 866	-769 169
Sum overføringer og disponeringer		-2 907 866	-769 169



Organisasjonsnr: 827 415 782
CREDO II CO-INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i tilknyttet selskap	5		
Investeringer i aksjer og andeler	5	83 815 530	62 548 627
Sum finansielle anleggsmidler		83 815 530	62 548 627
Sum anleggsmidler		83 815 530	62 548 627

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer		733 097	
Sum fordringer		733 097	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		8 309 413	8 301 645
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 309 413	8 301 645
Sum omløpsmidler		9 042 510	8 301 645

SUM EIENDELER		92 858 040	70 850 272
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6	964 170	710 170
Overkurs		95 452 830	70 306 830
Annen innskutt egenkapital		-71 195	-58 070
Sum innskutt egenkapital		96 345 805	70 958 930

Opptjent egenkapital

Udekket tap		3 677 037	769 170
Sum opptjent egenkapital		-3 677 037	-769 170

Sum egenkapital	4	92 668 768	70 189 760
------------------------	----------	-------------------	-------------------



Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	146 813	56 546
Annen kortsiktig gjeld	42 459	603 966
Sum kortsiktig gjeld	189 272	660 512
Sum gjeld	189 272	660 512
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	92 858 040	70 850 272



Organisasjonsnr: 827 415 782
CREDO II CO-INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

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



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Gudbrandsdalsvegen 188
2619 Lillehammer

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Credo II Co-Invest AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Credo II Co-Invest AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

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 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Lillehammer, 22. mai 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Rune J. Baukhol
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Credo II Co-Invest AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnøkkel: USDOA-JCKU-X5ICD-IZZIE-XEPWO-C11X4



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Baukhol, Rune Johannes

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1261839

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-05-22 08:55:40 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: USDOA-JCKKU-X5ICD-IZZIE-XEFWO-C11X4

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Årsregnskap 2023

Credo II Co-Invest AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 827 415 782



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Årsberetning 2023

Credo II Co-Invest AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Credo II Co-Invest AS ble stiftet 25. mai 2021 og er et aksjeselskap der virksomheten er å investere i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Stortingsgaten 22 i Oslo kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets hovedvirksomhet er å forvalte investeringene i Credo Bygg Invest AS, Q Partners AS og Fitness TopCo AS. Credo II Co-Invest eier 20% av Credo Bygg Invest AS, 10,3% av Q-Partners, 11,9% av Fitness TopCo AS og 17,8% av Spark Holding AS.

Driftsresultatet i Credo II Co-Invest AS i 2023 utgjorde MNOK -3,1.

Egenkapitalandelen per 31.12.2023 var 100 %. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på MNOK -2,9 som foreslås overført til udekket tap.

Selskapets styre mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styreansvarsforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjeparter.

Finansiell risiko

En investering i selskapet innebærer finansiell risiko både i forhold til generell risiko i markedet, valutarisiko, konkurranseforhold og omsettelighet knyttet til selskapets investeringer. Selskapets investering er utsatt for risiko knyttet til kvaliteten på investeringsprodukt i underliggende selskap og deres evne til å utnytte investeringsmuligheter og til å utvikle og realisere investeringene, samt til styret og ledelsen i porteføljeselskapet.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte, arbeidsmiljøet og ulykker er derfor ikke vurdert. Den daglige driften blir ivaretatt av ekstern forretningsfører. Styret består av fem personer, alle menn. Styret er bevisst forholdet til likestilling og vurderer dette fortløpende.

Bærekraft og ytre miljø

Credo II Co-Invest AS er underlagt "Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer", og gir følgende opplysninger i samsvar med loven:

Fondet er et artikkel 6 fond. Investeringene som ligger til grunn for dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet.

Corporate governance

Styret er av den oppfatning at selskapet følger anbefalingene for eierstyring og selskapsledelse.



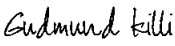
DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

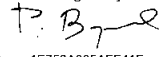
Andre forhold

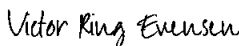
Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

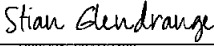
Oslo, 13.05.2024

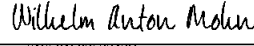
Styret i Credo II Co-Invest AS

DocuSigned by:

977E1F6B3DE9472
Gudmund Schlytter Killi
styreleder

DocuSigned by:

1E753A665AFF41F...
Pål Brynsrud
styremedlem

DocuSigned by:

E0E8EE56F8BE429...
Victor Ring Evensen
styremedlem

DocuSigned by:

C68C81E99AD5483...
Stian Glendrange
styremedlem

DocuSigned by:

619F81F0353943D...
Wilhelm Anton Mohn
styremedlem



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Resultatregnskap

Credo II Co-Invest AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	-3 109 191	-749 485
Sum driftskostnader		-3 109 191	-749 485
Driftsresultat		-3 109 191	-749 485
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		201 325	7 785
Annen rentekostnad		0	-27 468
Resultat av finansposter		201 325	-19 683
Resultat før skattekostnad		-2 907 866	-769 169
Skattekostnad på resultat	3	0	0
Resultat		-2 907 866	-769 169
Årsresultat		-2 907 866	-769 169
Overføringer			
Overført til udekket tap	4	2 907 866	769 169
Sum overføringer		-2 907 866	-769 169

Credo II Co-Invest AS

Side 4



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Balanse

Credo II Co-Invest AS

Eiendeler	Note	31.12.2023	31.12.2022
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	83 815 530	62 548 627
Sum finansielle anleggsmidler		83 815 530	62 548 627
Sum anleggsmidler		83 815 530	62 548 627
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		733 097	0
Sum fordringer		733 097	0
Bankinnskudd			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 309 413	8 301 645
Sum bankinnskudd		8 309 413	8 301 645
Sum omløpsmidler		9 042 510	8 301 645
Sum eiendeler		92 858 040	70 850 272

Credo II Co-Invest AS

Side 5



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

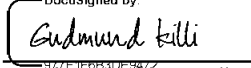
Balanse

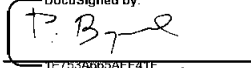
Credo II Co-Invest AS

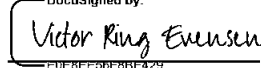
Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	964 170	710 170
Overkurs		95 452 830	70 306 830
Annen innskutt egenkapital		-71 195	-58 070
Sum innskutt egenkapital		96 345 805	70 958 930
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-3 677 037	-769 170
Sum opptjent egenkapital		-3 677 037	-769 170
Sum egenkapital	4	92 668 768	70 189 760
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld ordinære		11 250	46 238
Leverandørgjeld nærstående		135 563	10 308
Annen kortsiktig gjeld		42 459	603 966
Sum kortsiktig gjeld		189 272	660 512
Sum gjeld		189 272	660 512
Sum egenkapital og gjeld		92 858 040	70 850 272

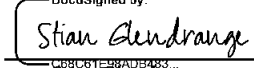
Oslo, 13.05.2024

Styret i Credo II Co-Invest AS

DocuSigned by:

Gudmund Schlytter Killi
styreleder

DocuSigned by:

Pal Brynsrud
styremedlem

DocuSigned by:

Victor Ring Evensen
styremedlem

DocuSigned by:

Stian Glendrange
styremedlem

DocuSigned by:

Wilhelm Anton Mohn
styremedlem

Credo II Co-Invest AS

Side 6



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Noter til årsregnskapet 2023

Credo II Co-Invest AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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

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 markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. 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 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. 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.



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Noter til årsregnskapet 2023

Credo II Co-Invest AS

Note 2 Lønn

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i 2023.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2023. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån 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

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):

<i>Kostnadsført honorar fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift)</i>	2023	2022
Lovpålagt revisjon	27 794	10 375
Attestasjonstjenester dekket av innskutt kapital (ført direkte mot egenkapitalen)	13 125	37 500
Sum	40 919	47 875

Honorar til nærstående parter

Tjenester levert av Credo Partners AS:	2023	2022
Forvaltning andel kostnadsført	2 500 000	0
Forvaltning andel aktivert som transaksjonskostnad 33%	0	0
Sum	2 500 000	0

Honorar til Permian gruppen:

Tjenester levert av Permian gruppen:	2023	2022
Honorar regnskap	76 764	0
Honorar administrasjon	97 741	577 000
Honorar depottjenester	163 051	125 000
Sum	337 557	702 000



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Noter til årsregnskapet 2023

Credo II Co-Invest AS

Note 3 Skatt

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-2 907 866	-769 169
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (transaksjonskostnader m.m.)	495 000	0
- Utbytte innenfor fritaksmetoden	0	0
- Gevinst/tap innenfor fritaksmetoden	0	0
- Kostnader ifbm kapitalforhøyelse som er dekket av egenkapital	-13 125	-37 500
Grunnlag for årets skattekostnad	-2 425 991	-806 669
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Overført underskudd til fremføring (hver utsatt skattefordel ikke er balanseført)	2 425 991	806 669
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Overført underskudd til fremføring (hvor utsatt skattefordel er balanseført)	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt, 22%	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring
Investeringer utenfor fritaksmodellen	0	0	0
Underskudd til fremføring	-3 253 232	-827 240	-2 425 991
Sum midlertidige forskjeller	-3 253 232	-827 240	-2 425 991
Beregnet utsatt skatt (+)/skattefordel (-), 22%	-715 711	-181 993	-533 718
Nedvurdering av utsatt skattefordel	715 711	181 993	533 718
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Note 4 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2022	710 170	70 306 830	-58 070	-769 170	70 189 760
Kapitalinnkalling 02.01.2023	254 000	25 146 000	-13 125	0	25 386 875
Periodens resultat	0	0	0	-2 907 866	-2 907 866
Egenkapital pr. 31.12.2023	964 170	95 452 830	-71 195	-3 677 037	92 668 768

Credo II Co-Invest AS

Side 9



DocuSign Envelope ID: CDD469FF-3088-4D54-ACCF-8CB0C7C02DC2

Noter til årsregnskapet 2023

Credo II Co-Invest AS

Note 5 Investeringer

	Kostpris/ bokført verdi	Forretnings- Kontor	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	Selskapets Resultat (100 %)
Q Partners AS*	10 029 069	Oslo	10,3%	98 000	95 751 000
Fitness TopCo AS**	28 591 198	Oslo	11,9%	239 985 752	-711 098
Credo Bygg Invest AS	23 195 263	Oslo	20,0%	115 054 489	-80 542
Spark Holding AS	22 000 000	Oslo	17,8%	123 205 445	-405 860
Sum kostpris	83 815 530				

*Det er brukt fjorårets tall for Q Partners AS.

**Det er brukt ureviderte tall for Fitness TopCo AS.

Note 6 Aksjekapital

Aksjekapitalen pr 31.12.2023:	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	954 528	1,0	954 528
B-aksjer	9 642	1,0	9 642
C-aksjer	0	1,0	0
D-aksjer	0	1,0	0
E-aksjer	0	1,0	0
F-aksjer	0	1,0	0
Sum	964 170		964 170

Aksjonærer pr. 31.12.2023:	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Brekke Industrier AS	73 547	7,6%	7,6 %
Sanne Investments AS	68 199	7,1%	7,1 %
Vikingstad Invest AS	79 071	8,2%	8,2 %
Hamk AS	50 000	5,2%	5,2 %
Langodden AS	77 037	8,0%	8,0 %
L. Foghsgaard International A/S	94 352	9,8%	9,8 %
Retiro AS	40 282	4,2%	4,2 %
Boma Holding AS	67 549	7,0%	7,0 %
Sum >5% eierandel	550 037	57,0%	57,0 %
Sum øvrige	414 133	43,0%	43,0 %
Totalt antall aksjer	964 170	100,0%	100,0 %