



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 323 488
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE VENTURE POLARIS AS
Forretningsadresse: Parkveien 41B
0258 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: Jan Erik Hæreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 15.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		19 647 152	
Sum inntekter		19 647 152	
Kostnader			
Annen driftskostnad		228 125	269 089
Sum kostnader		228 125	269 089
Driftsresultat		19 419 027	-269 089
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		50 538	6 611
Sum finansinntekter		50 538	6 611
Annen rentekostnad		9 646 299	7 365 213
Annen finanskostnad		480	480
Sum finanskostnader		9 646 779	7 365 693
Netto finans		-9 596 241	-7 359 082
Ordinært resultat før skattekostnad		9 822 786	-7 628 171
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 822 786	-7 628 171
Årsresultat		9 822 786	-7 628 171
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		9 822 787	7 628 171
Sum overføringer og disponeringer		9 822 787	7 628 171



Balanse

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 1 750 1 750

Sum fordringer 1 750 1 750

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 29 992 489 55 086 985

Sum investeringer 29 992 489 55 086 985

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 2 336 910 4 602 213

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 2 336 910 4 602 213

Sum omløpsmidler 32 331 149 59 690 948

SUM EIENDELER **32 331 149** **59 690 948**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 4 322 500 4 322 500

Overkurs 38 902 500 38 902 500

Ikke registrert kapitalforhøyelse 83 132 625 83 132 625

Sum innskutt egenkapital 126 357 625 43 225 000

Opptjent egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Annen egenkapital		-94 050 539	-210 677 858
Sum opptjent egenkapital		-94 050 539	-210 677 858
Sum egenkapital		32 307 086	-167 452 858
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld			227 143 806
Sum annen langsiktig gjeld			227 143 806
Sum langsiktig gjeld		0	227 143 806
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		24 063	
Sum kortsiktig gjeld		24 063	
Sum gjeld		24 063	227 143 806
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		32 331 149	59 690 948



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 375164

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 323 488
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE VENTURE POLARIS AS
Forretningsadresse: Parkveien 41B
0258 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: Jan Erik Hæreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.03.2024

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, 23.05.2024



Organisasjonsnr: 990 323 488
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		19 647 152	
Sum inntekter		19 647 152	
Kostnader			
Annen driftskostnad		228 125	269 089
Sum kostnader		228 125	269 089
Driftsresultat		19 419 027	-269 089
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		50 538	6 611
Sum finansinntekter		50 538	6 611
Annen rentekostnad		9 646 299	7 365 213
Annen finanskostnad		480	480
Sum finanskostnader		9 646 779	7 365 693
Netto finans		-9 596 241	-7 359 082
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat før skattekostnad		9 822 786	-7 628 171
Ordinært resultat etter skattekostnad			
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 822 786	-7 628 171
Årsresultat		9 822 786	-7 628 171
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		9 822 787	7 628 171
Sum overføringer og disponeringer		9 822 787	7 628 171



Organisasjonsnr: 990 323 488
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 750	1 750
Sum fordringer		1 750	1 750
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		29 992 489	55 086 985
Sum investeringer		29 992 489	55 086 985
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 336 910	4 602 213
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 336 910	4 602 213
Sum omløpsmidler		32 331 149	59 690 948
SUM EIENDELER		32 331 149	59 690 948
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		4 322 500	4 322 500
Overkurs		38 902 500	38 902 500
Ikke registrert kapitalforhøyelse		83 132 625	
Sum innskutt egenkapital		126 357 625	43 225 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-94 050 539	-210 677 858
Sum opptjent egenkapital		-94 050 539	-210 677 858
Sum egenkapital		32 307 086	-167 452 858
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			



Øvrig langsiktig gjeld		227 143 806
Sum annen langsiktig gjeld		227 143 806
Sum langsiktig gjeld	0	227 143 806
Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	24 063	
Sum kortsiktig gjeld	24 063	
Sum gjeld	24 063	227 143 806
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	32 331 149	59 690 948



Organisasjonsnr: 990 323 488
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

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.



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Årsregnskap

Alliance Venture Polaris AS

2023



Alliance Venture Polaris AS
Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter og driftskostnader	2023	2022
2	Gevinst/tap ved realisasjon av aksjer	19 647 152	0
	Sum driftsinntekter	19 647 152	0
3	Annen driftskostnad	228 125	269 089
	Sum driftskostnader	228 125	269 089
	Driftsresultat	19 419 028	-269 089
	Finansinntekter og finanskostnader		
	Annen renteinntekt	50 538	6 611
4	Annen rentekostnad	9 646 299	7 365 213
	Annen finanskostnad	480	480
	Resultat av finansposter	-9 596 241	-7 359 082
	Resultat før skattekostnad	9 822 787	-7 628 171
5	Skattekostnad på resultat	0	0
	Resultat	9 822 787	-7 628 171
6	Årsresultat	9 822 787	-7 628 171
	Overføringer		
6	Overført fra/til annen egenkapital	-9 822 787	7 628 171
	Sum overføringer	9 822 787	-7 628 171



Alliance Venture Polaris AS
Balanse pr 31.12.2022

Note	Eiendeler	2023	2022
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
	Andre kortsiktige fordringer	1 750	1 750
	Sum fordringer	1 750	1 750
	Investeringer		
7	Aksjer	29 992 489	55 086 985
	Sum investeringer	29 992 489	55 086 985
	Bankinnskudd, kontanter o.l.	2 336 910	4 602 213
	Sum omløpsmidler	32 331 149	59 690 948
	Sum eiendeler	32 331 149	59 690 948



Alliance Venture Polaris AS
Balanse pr 31.12.2022

Note	Egenkapital og gjeld	2023	2022
	Innskutt egenkapital		
6	Aksjekapital	4 322 500	4 322 500
6	Overkurs	38 902 500	38 902 500
6	Ikke registrert kapitalforhøyelse	83 132 625	0
	Sum innskutt egenkapital	126 357 625	43 225 000
	Opptjent egenkapital		
6	Annen egenkapital	-94 050 539	-210 677 858
	Sum opptjent egenkapital	-94 050 539	-210 677 858
	Sum egenkapital	32 307 086	-167 452 858
	Gjeld		
	Langsiktig gjeld		
4	Ansvarlig lånekapital fra aksjonærer	0	83 132 625
4	Ansvarlig lån	0	144 011 181
	Sum annen langsiktig gjeld	0	227 143 806
	Kortsiktig gjeld		
	Annen kortsiktig gjeld	24 063	0
	Sum kortsiktig gjeld	24 063	0
	Sum gjeld	24 063	227 143 806
	Sum egenkapital og gjeld	32 331 149	59 690 948

Oslo, 04.03.2024
Styret i Alliance Venture Polaris AS

Espen Klitzing
styreleder

Kristin Steinfeldt-Foss
styremedlem

Gunnar Jacobsen
styremedlem

Tom Fredrik Lehrmann
styremedlem

Johan Bøe Bjørkevoll
styremedlem

Jan-Erik Hæreid
daglig leder



Alliance Venture Polaris AS

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	9 822 787	-7 628 171
Påløpte renter lån fra Investinor	9 646 299	7 365 213
Inntektsførte gevinster ifbm. gjeldskonvertering Investinor	-19 647 152	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	24 063	-13 750
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-154 004	-276 708
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Sluttoppgjør ansvarlig lån Investinor	-2 111 300	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 111 300	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 265 304	-276 708
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	4 602 213	4 878 921
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	2 336 910	4 602 213



Alliance Venture Polaris AS

Noter til regnskapet 2022

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Aksjer og konvertible obligasjoner

Investeringer i aksjer og konvertible obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og vurderes enkeltvis til laveste av kostpris og virkelig verdi.

Ansvarlig lån fra Investinor

I avtalen om ansvarlig lån fra Investinor er det knyttet en rettighet som gjør at selskapet kan føre 50% av realiserte tap på enkeltinvesteringene og tilhørende påløpt rente som en reduksjon av det ansvarlige lånet innenfor en ramme på 25% av det som faktisk er utbetalt. Dette gjøres løpende etter hvert som tapene på investeringene i porteføljebedriftene realiseres. Lånet er avsluttet i 2023.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.



Note 2 Finansinntekter og -kostnader

	2023	2022
Verdijustering aksjer	0	0
Gevinst ved realisasjon av aksjer	27 144 601	0
Tap ved realisasjon av aksjer	-7 497 448	0
Netto inntekt/kostnad fra finansielle instrumenter	19 647 152	0

Note 3 Management fee og godtgjørelser

Det er ingen ansatte i Alliance Venture Polaris AS. Alliance Venture Partners AS forvalter selskapet og godtgjøres for dette i henhold til rådgivningsavtale.

Daglig leder mottar ikke lønn eller godtgjørelse fra selskapet.

Styret

Det er kostnadsført styrehonorar i 2023 med NOK 0- inkl. arbeidsgiveravgift

Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført i 2023 med (inkl MVA):

Avtalt revisjon og bistand ved utarbeidelse av årsregnskapet og skattemelding	50 000
Regnskapsteknisk bistand	27 500

Note 4 Ansvarlig lån

Selskapet har inngått avtale om ansvarlig lån med Investinor. Lånet er i 2023 delvis ettergitt og delvis tilbakebetalt i gjennom overdragelse av aksjer.

Trukket beløp 31.12.2022	122 016 940
Totalt tapsført mot tapsfond pr. 31.12.2023	-41 687 500
Påløpt renter pr. 30.11.2023	73 328 039
Tilbakebetalt i 2023	-2 111 300
Overdragelse av aksjer	-44 741 648
Gjeldsettergivelse	-106 804 531
Sum ansvarlig lån 31.12.2023	0

I 2023 har AV Polaris bokførte rentekostnader på NOK 9 646 299.

Rentebetingelsene skal tilsvare ESA sin referanserente med tillegg av et risikopåslag på 400 basispunkter. Rentene forfaller til betaling samtidig med hovedstolen med mindre det utbetales utbytte/hedbetales lån til selskapets aksjonærer.

Lånet står tilbake for Låntakers øvrige fordringshavere ved eventuell konkurs, jf. dekningsloven §9-7, 2.ledd. Lånet skal ha lik prioritet og eller likebehandles med Investinor lånet.

Lån fra aksjonærer

Samlet ansvarlig lån fra aksjonærene i Alliance Venture Polaris AS utgjør 0 av totalt kommittert beløp fra aksjonærene på 172 600 000. Ansvarlig lån er konvertert til egenkapital i 2023.



Note 5 Skattekostnad

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

	2023	2022
Resultat før skatt	9 822 787	-7 628 171
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%/22%)	2 161 013	-1 678 198
Skatteeffekten av følgende poster:		
Effekt av aksjevurderinger innenfor fritaksmetoden	-4 322 374	0
Effekt av endringer i midlertidige forskjeller	9 171 250	0
Endring i nedvurdering av utsatt skattefordel eks aksjer utenfor fritaksmetoden	-7 009 890	1 678 198
Skattekostnad	0	0
Effektiv skattesats	0	0

Utsatt skatt

Underskudd til fremføring	-116 879 730	-148 742 865
Tapsfond Investinor	0	41 687 500
Gjeldsettergivelse Investinor	106 804 532	
Aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-10 075 198	-107 055 365
Utsatt skattefordel	-2 216 544	-23 552 180
Ikke balanseført utsatt skattefordel	2 216 544	23 552 180
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	0	0



Note 6 Resultatdisponering og egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2023	4 322 500	38 902 500	0	-210 677 858	-167 452 858
Årets resultat				9 822 787	9 822 787
Ikke registrert kapitalforhøyelse			83 132 625		83 132 625
Gjeldsettergivelse				106 804 532	106 804 532
Pr 31.12.2023	4 322 500	38 902 500	83 132 625	-94 050 539	32 307 086

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.2023 er:

	Antall aksjer	Innbetalt Aksjekapital	Eierandel
Kistefos AS	736 122	21 518 691	17,04 %
Gyljandi AS	15 023	439 157	0,35 %
Equinor Technology Ventures AS	625 955	18 298 207	14,49 %
Statkraft AS	500 764	14 638 565	11,59 %
DNB Bank ASA	312 977	9 149 103	7,24 %
Borgen Investment Group Inc	262 900	7 685 247	6,09 %
Rebelijo Invest AS	250 381	7 319 283	5,80 %
Stiftelsen UNI	250 381	7 319 283	5,80 %
JAL Holding AS	187 786	5 489 462	4,35 %
The Johnson Revocable Trust	150 229	4 391 570	3,48 %
Staff-Gruppen AS	125 191	3 659 641	2,90 %
Sveidis Holding AS	125 191	3 659 641	2,90 %
Alden AS	75 114	2 195 785	1,74 %
Mellem Nes Invest AS	75 114	2 195 785	1,74 %
Wallace Family Trust	75 114	2 195 785	1,74 %
Lindholmveien Holding AS	75 114	2 195 785	1,74 %
Arne Loen AS	60 936	1 927 489	1,53 %
Beeline AS	62 579	1 829 352	1,45 %
Stokke Industri III AS	60 933	1 781 221	1,38 %
Ingus AS	60 933	1 781 221	1,38 %
Margentum AS	50 076	1 463 857	1,16 %
Kaare Berntsen AS	50 076	1 463 857	1,16 %
Alliance Venture AS	50 076	1 463 857	1,16 %
New Media Science AS	23 038	731 928	0,58 %
Haber AS	23 038	731 928	0,58 %
Bear and Bull AS	23 038	731 928	0,58 %
Alliance Venture Partners AS	3 421	100 000	0,08 %
Totalt	4 311 500	126 357 627	100 %



Note 7 Aksjer

Selskaper har investert i følgende selskaper:

3D Perception AS
Novelda AS

Selskapets eierandel i porteføljeselskapene er 21,10 % i 3D Perception AS og 4,50 % i Novelda AS. Samlet kostpris på porteføljen er NOK 28 039 275 og der bokført verdi er NOK 29 992 489 per 31.12.2022.

Ved estimering av virkelig verdi av investeringene ser selskapet hen til Invest Europe's verdsettelsesstandarder. Den virkelige verdien (Fair Market Value) av porteføljen er vurdert til å være høyere enn bokført verdi. Investeringene er i unoterte selskaper og det foreligger ikke et aktivt marked for kjøp og salg av disse investeringene. En investering i illikvide unoterte selskaper er forbundet med betydelig risiko. Estimaten på virkelig verdi er basert på beste skjønn, men for slike selskaper vil det være en risiko for at det ikke vil være mulig å avhende investeringene til attraktive priser.

Note 8 Fortsatt drift

Aksjonærene har i generalforsamling 30.11.2023 besluttet at fondets levetid forlenges. Det er antatt merverdier i fondet som forsvarer fortsatt drift.



Årsregnskap

Alliance Venture Polaris AS

2023



Alliance Venture Polaris AS
Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter og driftskostnader	2023	2022
2	Gevinst/tap ved realisasjon av aksjer	19 647 152	0
	Sum driftsinntekter	19 647 152	0
3	Annen driftskostnad	228 125	269 089
	Sum driftskostnader	228 125	269 089
	Driftsresultat	19 419 028	-269 089
	Finansinntekter og finanskostnader		
	Annen renteinntekt	50 538	6 611
4	Annen rentekostnad	9 646 299	7 365 213
	Annen finanskostnad	480	480
	Resultat av finansposter	-9 596 241	-7 359 082
	Resultat før skattekostnad	9 822 787	-7 628 171
5	Skattekostnad på resultat	0	0
	Resultat	9 822 787	-7 628 171
6	Årsresultat	9 822 787	-7 628 171
	Overføringer		
6	Overført fra/til annen egenkapital	-9 822 787	7 628 171
	Sum overføringer	9 822 787	-7 628 171



Alliance Venture Polaris AS
Balanse pr 31.12.2022

Note	Eiendeler	2023	2022
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
	Andre kortsiktige fordringer	1 750	1 750
	Sum fordringer	1 750	1 750
	Investeringer		
7	Aksjer	29 992 489	55 086 985
	Sum investeringer	29 992 489	55 086 985
	Bankinnskudd, kontanter o.l.	2 336 910	4 602 213
	Sum omløpsmidler	32 331 149	59 690 948
	Sum eiendeler	32 331 149	59 690 948

**Alliance Venture Polaris AS**
Balanse pr 31.12.2022

Note	Egenkapital og gjeld	2023	2022
	Innskutt egenkapital		
6	Aksjekapital	4 322 500	4 322 500
6	Overkurs	38 902 500	38 902 500
6	Ikke registrert kapitalforhøyelse	83 132 625	0
	Sum innskutt egenkapital	126 357 625	43 225 000
	Opptjent egenkapital		
6	Annen egenkapital	-94 050 539	-210 677 858
	Sum opptjent egenkapital	-94 050 539	-210 677 858
	Sum egenkapital	32 307 086	-167 452 858
	Gjeld		
	Langsiktig gjeld		
4	Ansvarlig lånekapital fra aksjonærer	0	83 132 625
4	Ansvarlig lån	0	144 011 181
	Sum annen langsiktig gjeld	0	227 143 806
	Kortsiktig gjeld		
	Annen kortsiktig gjeld	24 063	0
	Sum kortsiktig gjeld	24 063	0
	Sum gjeld	24 063	227 143 806
	Sum egenkapital og gjeld	32 331 149	59 690 948

Oslo, 04.03.2024
Styret i Alliance Venture Polaris ASEspen Klitzing
styrelederKristin Steinfeldt-Foss
styremedlemGunnar Jacobsen
styremedlemTom Fredrik Lehrmann
styremedlemJohan Bøe Bjørkevoll
styremedlemJan-Erik Hæreid
daglig leder



Alliance Venture Polaris AS

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	9 822 787	-7 628 171
Påløpte renter lån fra Investinor	9 646 299	7 365 213
Inntektsførte gevinster ifbm. gjeldskonvertering Investinor	-19 647 152	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	24 063	-13 750
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-154 004	-276 708
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Sluttoppgjør ansvarlig lån Investinor	-2 111 300	0
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	44 741 526
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 111 300	44 741 526
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 265 304	44 464 818
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	4 602 213	4 878 921
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	2 336 910	49 343 739



Alliance Venture Polaris AS

Noter til regnskapet 2022

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Aksjer og konvertible obligasjoner

Investeringer i aksjer og konvertible obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og vurderes enkeltvis til laveste av kostpris og virkelig verdi.

Ansvarlig lån fra Investinor

I avtalen om ansvarlig lån fra Investinor er det knyttet en rettighet som gjør at selskapet kan føre 50% av realiserte tap på enkeltinvesteringene og tilhørende påløpt rente som en reduksjon av det ansvarlige lånet innenfor en ramme på 25% av det som faktisk er utbetalt. Dette gjøres løpende etter hvert som tapene på investeringene i porteføljebedriftene realiseres. Lånet er avsluttet i 2023.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.



Note 2 Finansinntekter og -kostnader

	2023	2022
Verdijustering aksjer	0	0
Gevinst ved realisasjon av aksjer	27 144 601	0
Tap ved realisasjon av aksjer	-7 497 448	0
Netto inntekt/kostnad fra finansielle instrumenter	19 647 152	0

Note 3 Management fee og godtgjørelser

Det er ingen ansatte i Alliance Venture Polaris AS. Alliance Venture Partners AS forvalter selskapet og godtgjøres for dette i henhold til rådgivningsavtale.

Daglig leder mottar ikke lønn eller godtgjørelse fra selskapet.

Styret

Det er kostnadsført styrehonorar i 2023 med NOK 0- inkl. arbeidsgiveravgift

Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført i 2023 med (inkl MVA):

Avtalt revisjon og bistand ved utarbeidelse av årsregnskapet og skattemelding	50 000
Regnskapsteknisk bistand	27 500

Note 4 Ansvarlig lån

Selskapet har inngått avtale om ansvarlig lån med Investinor. Lånet er i 2023 delvis ettergitt og delvis tilbakebetalt i gjennom overdragelse av aksjer.

Trukket beløp 31.12.2022	122 016 940
Totalt tapsført mot tapsfond pr. 31.12.2023	-41 687 500
Påløpt renter pr. 30.11.2023	73 328 039
Tilbakebetalt i 2023	-2 111 300
Overdragelse av aksjer	-44 741 648
Gjeldsettergivelse	-106 804 531
Sum ansvarlig lån 31.12.2023	0

I 2023 har AV Polaris bokførte rentekostnader på NOK 9 646 299.

Rentebetingelsene skal tilsvare ESA sin referanserente med tillegg av et risikopåslag på 400 basispunkter. Rentene forfaller til betaling samtidig med hovedstolen med mindre det utbetales utbytte/hedbetales lån til selskapets aksjonærer.

Lånet står tilbake for Låntakers øvrige fordringshavere ved eventuell konkurs, jf. dekningsloven §9-7, 2.ledd. Lånet skal ha lik prioritet og eller likebehandles med Investinor lånet.

Lån fra aksjonærer

Samlet ansvarlig lån fra aksjonærene i Alliance Venture Polaris AS utgjør 0 av totalt kommittert beløp fra aksjonærene på 172 600 000. Ansvarlig lån er konvertert til egenkapital i 2023.



Note 5 Skattekostnad

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

	2023	2022
Resultat før skatt	9 822 787	-7 628 171
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%/22%)	2 161 013	-1 678 198
Skatteeffekten av følgende poster:		
Effekt av aksjevurderinger innenfor fritaksmetoden	-4 322 374	0
Effekt av endringer i midlertidige forskjeller	9 171 250	0
Endring i nedvurdering av utsatt skattefordel eks aksjer utenfor fritaksmetoden	-7 009 890	1 678 198
Skattekostnad	0	0
Effektiv skattesats	0	0

Utsatt skatt

Underskudd til fremføring	-116 879 730	-148 742 865
Tapsfond Investinor	0	41 687 500
Gjeldsettergivelse Investinor	106 804 532	
Aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-10 075 198	-107 055 365
Utsatt skattefordel	-2 216 544	-23 552 180
Ikke balanseført utsatt skattefordel	2 216 544	23 552 180
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	0	0



Note 6 Resultatdisponering og egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2023	4 322 500	38 902 500	0	-210 677 858	-167 452 858
Årets resultat				9 822 787	9 822 787
Ikke registrert kapitalforhøyelse			83 132 625		83 132 625
Gjeldsettergivelse				106 804 532	106 804 532
Pr 31.12.2023	4 322 500	38 902 500	83 132 625	-94 050 539	32 307 086

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.2023 er:

	Antall aksjer	Innbetalt Aksjekapital	Eierandel
Kistefos AS	736 122	21 518 691	17,04 %
Gyljandi AS	15 023	439 157	0,35 %
Equinor Technology Ventures AS	625 955	18 298 207	14,49 %
Statkraft AS	500 764	14 638 565	11,59 %
DNB Bank ASA	312 977	9 149 103	7,24 %
Borgen Investment Group Inc	262 900	7 685 247	6,09 %
Rebelijo Invest AS	250 381	7 319 283	5,80 %
Stiftelsen UNI	250 381	7 319 283	5,80 %
JAL Holding AS	187 786	5 489 462	4,35 %
The Johnson Revocable Trust	150 229	4 391 570	3,48 %
Staff-Gruppen AS	125 191	3 659 641	2,90 %
Sveidis Holding AS	125 191	3 659 641	2,90 %
Alden AS	75 114	2 195 785	1,74 %
Mellem Nes Invest AS	75 114	2 195 785	1,74 %
Wallace Family Trust	75 114	2 195 785	1,74 %
Lindholmveien Holding AS	75 114	2 195 785	1,74 %
Arne Loen AS	60 936	1 927 489	1,53 %
Beeline AS	62 579	1 829 352	1,45 %
Stokke Industri III AS	60 933	1 781 221	1,38 %
Ingus AS	60 933	1 781 221	1,38 %
Margentum AS	50 076	1 463 857	1,16 %
Kaare Berntsen AS	50 076	1 463 857	1,16 %
Alliance Venture AS	50 076	1 463 857	1,16 %
New Media Science AS	23 038	731 928	0,58 %
Haber AS	23 038	731 928	0,58 %
Bear and Bull AS	23 038	731 928	0,58 %
Alliance Venture Partners AS	3 421	100 000	0,08 %
Totalt	4 311 500	126 357 627	100 %



Note 7 Aksjer

Selskaper har investert i følgende selskaper:

3D Perception AS
Novelda AS

Selskapets eierandel i porteføljeselskapene er 21,10 % i 3D Perception AS og 4,50 % i Novelda AS. Samlet kostpris på porteføljen er NOK 28 039 275 og der bokført verdi er NOK 29 992 489 per 31.12.2022.

Ved estimering av virkelig verdi av investeringene ser selskapet hen til Invest Europe's verdsettelsesstandarder. Den virkelige verdien (Fair Market Value) av porteføljen er vurdert til å være høyere enn bokført verdi. Investeringene er i unoterte selskaper og det foreligger ikke et aktivt marked for kjøp og salg av disse investeringene. En investering i illikvide unoterte selskaper er forbundet med betydelig risiko. Estimaten på virkelig verdi er basert på beste skjønn, men for slike selskaper vil det være en risiko for at det ikke vil være mulig å avhende investeringene til attraktive priser.

Note 8 Fortsatt drift

Aksjonærene har i generalforsamling 30.11.2023 besluttet at fondets levetid forlenges. Det er antatt merverdier i fondet som forsvarer fortsatt drift.



Revisjonsspor

Tittel	AV Polaris årsregnskap for signering
Filnavn	Alliance Venture Polaris AS 2023.pdf
Dokument-ID	8384fb37df4bf5d73e4114ce23ab98e235837e87
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 SENDT	03 / 04 / 2024 08:59:08 UTC	Sendt for underskriving til Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com), Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no), Kristin Steinfeldt-Foss (kristin.steenfeldt-foss@statkraft.com), Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) and Tom Fredrik Lehmann (tom.fredrik.lehrmann@dnb.no) fra hareid@allianceventure.com IP: 85.167.13.206
 VIST	03 / 04 / 2024 09:18:48 UTC	Vist av Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no) IP: 188.95.241.80
 UNDERSKREVET	03 / 04 / 2024 09:19:30 UTC	Skrevet under av Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no) IP: 188.95.241.80
 VIST	03 / 04 / 2024 09:29:04 UTC	Vist av Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) IP: 217.144.78.162



Revisjonsspor

Tittel	AV Polaris årsregnskap for signering
Filnavn	Alliance Venture Polaris AS 2023.pdf
Dokument-ID	8384fb37df4bf5d73e4114ce23ab98e235837e87
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 UNDERSKREVET	03 / 04 / 2024 09:30:14 UTC	Skrevet under av Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) IP: 217.144.78.162
 VIST	03 / 04 / 2024 09:55:00 UTC	Vist av Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com) IP: 88.88.143.23
 UNDERSKREVET	03 / 04 / 2024 09:55:41 UTC	Skrevet under av Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com) IP: 88.88.143.23
 VIST	03 / 04 / 2024 12:40:34 UTC	Vist av Tom Fredrik Lehmann (tom.fredrik.lehrmann@dnb.no) IP: 193.71.228.1
 UNDERSKREVET	03 / 04 / 2024 12:41:40 UTC	Skrevet under av Tom Fredrik Lehmann (tom.fredrik.lehrmann@dnb.no) IP: 193.71.228.1

Levert av 



Revisjonsspor

Tittel	AV Polaris årsregnskap for signering
Filnavn	Alliance Venture Polaris AS 2023.pdf
Dokument-ID	8384fb37df4bf5d73e4114ce23ab98e235837e87
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 VIST	03 / 05 / 2024 12:46:14 UTC	Vist av Kristin Steinfeldt-Foss (kristin.steenfeldt-foss@statkraft.com) IP: 193.212.95.249
 UNDERSKREVET	03 / 05 / 2024 12:46:59 UTC	Skrevet under av Kristin Steinfeldt-Foss (kristin.steenfeldt-foss@statkraft.com) IP: 193.212.95.249
 FULLFØRT	03 / 05 / 2024 12:46:59 UTC	Dokumentet er fullført.

Levert av  Dropbox Sign



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221
NO-0103 Oslo
Norway

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Alliance Venture Polaris AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alliance Venture Polaris AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et 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

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.

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

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
Alliance Venture Polaris AS

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 internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 regnskapsestimatene 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 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 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 4. mars 2023
Deloitte AS

Jens Bjørner Owren Ugland
statsautorisert revisor



Uavhengig revisors beretning

Name Date
Ugland, Jens Bjørner Owren 2024-03-04

Identification

 bankID Ugland, Jens Bjørner
Owren



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))