



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 301 307
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VON ERPECOM & SØN AS
Forretningsadresse: Sundts veg 53
5221 NESTTUN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Elna-Nini von Erpecom Dahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2025

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 06.07.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 0 | 0 |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 759 389 | 756 480 |
| Sum kostnader | | 759 389 | 756 480 |
| Driftsresultat | | -759 389 | -756 480 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 1 764 639 | 5 006 549 |
| Sum finansinntekter | | 1 764 639 | 5 006 549 |
| Annen finanskostnad | | 239 529 | 112 513 |
| Sum finanskostnader | | 239 529 | 112 513 |
| Netto finans | | 1 525 110 | 4 894 036 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 765 721 | 4 137 556 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2 | | 474 699 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 765 721 | 3 662 857 |
| Årsresultat | | 765 721 | 3 662 857 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 3 | 2 000 000 | |
| Overføringer annen egenkapital | 3 | -1 234 279 | 3 662 857 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 765 721 | 3 662 857 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 141 550 | 138 492 |
| Sum fordringer | | 141 550 | 138 492 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 21 402 207 | 24 290 695 |
| Markedsbaserte obligasjoner | 4 | 18 484 778 | 14 618 651 |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter | 4 | 2 686 190 | 2 818 171 |
| Sum investeringer | | 42 573 175 | 41 727 517 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 282 710 | 2 472 309 |
| Sum omløpsmidler | | 42 997 435 | 44 338 318 |
| SUM EIENDELER | | 42 997 435 | 44 338 318 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 3, 6 | 300 000 | 300 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 61 570 | 61 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 361 570 | 361 570 |
| Opptjent egenkapital | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Annen egenkapital | 3, 3, 3 | 39 533 438 | 40 767 717 |
| Sum opptjent egenkapital | | 39 533 438 | 40 767 717 |
| Sum egenkapital | | 39 895 008 | 41 129 287 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 2 | | 474 699 |
| Annen kortsiktig gjeld | 5 | 3 102 427 | 2 734 332 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 3 102 427 | 3 209 031 |
| Sum gjeld | | 3 102 427 | 3 209 031 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 42 997 435 | 44 338 318 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 628235

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 301 307
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VON ERPECOM & SØN AS
Forretningsadresse: Sundts veg 53
5221 NESTUN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Elna-Nini von Erpecom Dahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2025

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.07.2025



Organisasjonsnr: 929 301 307
VON ERPECOM & SØN AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 0 | 0 |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 759 389 | 756 480 |
| Sum kostnader | | 759 389 | 756 480 |
| Driftsresultat | | -759 389 | -756 480 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 1 764 639 | 5 006 549 |
| Sum finansinntekter | | 1 764 639 | 5 006 549 |
| Annen finanskostnad | | 239 529 | 112 513 |
| Sum finanskostnader | | 239 529 | 112 513 |
| Netto finans | | 1 525 110 | 4 894 036 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | 765 721 | 4 137 556 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2 | | 474 699 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 765 721 | 3 662 857 |
| Årsresultat | | 765 721 | 3 662 857 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 3 | 2 000 000 | |
| Overføringer annen egenkapital | 3 | -1 234 279 | 3 662 857 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 765 721 | 3 662 857 |



Organisasjonsnr: 929 301 307
VON ERPECOM & SØN AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

| | | | |
|-------------------|--|---|---|
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
|-------------------|--|---|---|

Omløpsmidler Varer

Fordringer

| | | | |
|------------------|--|---------|---------|
| Andre fordringer | | 141 550 | 138 492 |
| Sum fordringer | | 141 550 | 138 492 |

Investeringer

| | | | |
|--|---|------------|------------|
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 21 402 207 | 24 290 695 |
| Markedsbaserte obligasjoner | 4 | 18 484 778 | 14 618 651 |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter | 4 | 2 686 190 | 2 818 171 |
| Sum investeringer | | 42 573 175 | 41 727 517 |

Bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | | |
|--|--|---------|-----------|
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 282 710 | 2 472 309 |
|--|--|---------|-----------|

| | | | |
|------------------|--|------------|------------|
| Sum omløpsmidler | | 42 997 435 | 44 338 318 |
|------------------|--|------------|------------|

| | | | |
|---------------|--|------------|------------|
| SUM EIENDELER | | 42 997 435 | 44 338 318 |
|---------------|--|------------|------------|

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|----------------------------|------|---------|---------|
| Aksjekapital | 3, 6 | 300 000 | 300 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 61 570 | 61 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 361 570 | 361 570 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|--------------------------|---------|------------|------------|
| Annen egenkapital | 3, 3, 3 | 39 533 438 | 40 767 717 |
| Sum opptjent egenkapital | | 39 533 438 | 40 767 717 |

| | | | |
|-----------------|--|------------|------------|
| Sum egenkapital | | 39 895 008 | 41 129 287 |
|-----------------|--|------------|------------|

| | | | |
|----------------------|--|---|---|
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
|----------------------|--|---|---|

Kortsiktig gjeld

| | | | |
|----------------|---|--|---------|
| Betalbar skatt | 2 | | 474 699 |
|----------------|---|--|---------|



| | | | |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Annen kortsiktig gjeld | 5 | 3 102 427 | 2 734 332 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 3 102 427 | 3 209 031 |
| Sum gjeld | | 3 102 427 | 3 209 031 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 42 997 435 | 44 338 318 |



Organisasjonsnr: 929 301 307
VON ERPECOM & SØN AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Ordinære aksjer | 500.00 | 600.00 | 300000.00 |
| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
| Elna Nini Von Erpecom Dahl | 500.00 | 100.00% | Ordinære aksjer |
| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> | |
| | 500.00 | 100.00% | |

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Von Erpecom & Søn AS

Årsrapport for 2024

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnrøkke: S585P-7ZB6T-LYTTR-7LBSK-JDABK-0VBVT



Von Erpecom & Søn AS

Resultatregnskap

| | Note | 2024 | 2023 |
|---|------|-------------------|------------------|
| Driftsinntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 0 | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 759 389 | 756 480 |
| Driftsresultat | | <u>-759 389</u> | <u>-756 480</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 1 764 639 | 5 006 549 |
| Annen finanskostnad | | <u>239 529</u> | <u>112 513</u> |
| Netto finansposter | | <u>1 525 110</u> | <u>4 894 036</u> |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | <u>765 721</u> | <u>4 137 556</u> |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2 | <u>0</u> | <u>474 699</u> |
| Årsresultat | | <u>765 721</u> | <u>3 662 857</u> |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 3 | 2 000 000 | 0 |
| Overføringer annen egenkapital | 3 | <u>-1 234 279</u> | <u>3 662 857</u> |
| Sum disponert | | <u>765 721</u> | <u>3 662 857</u> |

Penneo Dokumentnrøkke: S58SP-7ZB6T-LYTR-7LBSK-JDABK-OVBVT



Von Erpecom & Søn AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2024 | 2023 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Andre fordringer | | 141 550 | 138 492 |
| <i>Investeringer</i> | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 4 | 21 402 207 | 24 290 695 |
| Markedsbaserte obligasjoner | 4 | 18 484 778 | 14 618 651 |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter | 4 | 2 686 190 | 2 818 171 |
| Sum investeringer | | <u>42 573 175</u> | <u>41 727 517</u> |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | <u>282 710</u> | <u>2 472 309</u> |
| Sum omløpsmidler | | <u>42 997 435</u> | <u>44 338 318</u> |
| Sum eiendeler | | <u>42 997 435</u> | <u>44 338 318</u> |

Penneo Dokumentnøkkel: S585P-7ZB6T-LYTTR-7LBSK-JDABK-0VBVT



Von Erpecom & Søn AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2024 | 2023 |
|-----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 3, 6 | 300 000 | 300 000 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 61 570 | 61 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>361 570</u> | <u>361 570</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 3, 3 | 39 533 438 | 40 767 717 |
| Sum egenkapital | | <u>39 895 008</u> | <u>41 129 287</u> |
| Gjeld | | | |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Betalbar skatt | 2 | 0 | 474 699 |
| Annen kortsiktig gjeld | 5 | 3 102 427 | 2 734 332 |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>3 102 427</u> | <u>3 209 031</u> |
| Sum gjeld | | <u>3 102 427</u> | <u>3 209 031</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>42 997 435</u> | <u>44 338 318</u> |

31. desember 2024
Bergen, 30. juni 2025

Elna-Nini von Erpecom Dahl
daglig leder, styreleder

Penneo Dokumentnøkkel: S585P-7ZB6T-LYTTR-7LBSK-JDABK-OVBVT



Von Erpecom & Søn AS

Noter til regnskapet for 2024

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Skatter

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht unntaksregelen for små foretak i NRS 8.



Von Erpecom & Søn AS

Noter til regnskapet for 2024

Note 2 - Skatt

| Årets skattekostnad fordeler seg på: | 2024 | 2023 |
|---|-------------|-------------|
| Betalbar skatt | 0 | 474 699 |
| Årets totale skattekostnad | 0 | 474 699 |
| <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i> | 2024 | 2023 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 765 721 | 4 137 556 |
| Permanente forskjeller | 14 538 | 1 097 |
| Regnskapsm. tap realisasjon andel i selskap med deltakerfastsetting | 121 653 | 0 |
| Skattepliktig gevinst fra RF-1359 | 351 504 | 2 977 868 |
| 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden | 17 621 | 17 207 |
| Tilbakeføring av inntektsført utbytte | -587 351 | -573 576 |
| Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre verdipapir | -1 123 326 | -4 339 571 |
| Alminnelig inntekt | -439 640 | 2 220 581 |
| Anvendt fremførbart underskudd | 0 | -62 860 |
| Årets skattegrunnlag | -439 640 | 2 157 721 |
| Betalbar skatt (22 %) av årets skattegrunnlag | 0 | 474 699 |
| <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i> | 2024 | 2023 |
| Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag | -439 640 | 0 |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12 | -439 640 | 0 |
| Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel | -439 640 | 0 |
| Sum | 0 | 0 |

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht unntaksregelen for små foretak i NRS 8.

Note 3 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum |
|---------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------|------------|
| Egenkapital 01.01. | 300 000 | 61 570 | 40 767 717 | 41 129 287 |
| Årsresultat | 0 | 0 | 765 721 | 765 721 |
| Tilleggsutbytte i løpet av året | 0 | 0 | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Egenkapital 31.12. | 300 000 | 61 570 | 39 533 438 | 39 895 008 |

Penneo Dokumentnøkkel: S585P-7ZB6T-LYTTR-7LBSK-JDABK-OVBVT



Von Erpecom & Søn AS

Noter til regnskapet for 2024

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

| Selskap | Bokført verdi | Markedsverdi |
|----------------|---------------|--------------|
| Obligasjoner | 18 484 778 | 16 800 943 |
| Hedgefond | 5 526 145 | 6 201 398 |
| Eiendom | 3 474 393 | 4 993 957 |
| Aksjefond | 12 401 670 | 22 801 064 |
| Private Equity | 2 686 189 | 5 634 592 |
| Sum | 42 573 175 | 56 431 954 |

Uinnkalt ansvarskapital i IS utgjør MNOK 0

Note 5 - Fordringer og gjeld

| Gjeld til aksjonær | 2024 | 2023 |
|--------------------|---------|-----------|
| Gjeld til aksjonær | 922 831 | 2 596 294 |

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

| | Antall | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|--------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 500 | 600 | 300 000 |

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

| | Ordinære aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|--|-----------------|-----------|-------------|
| Elna Nini Von Erpecom Dahl, styreleder | 500 | 100 % | 100 % |

Penneo Dokumentnrøkke: S585P-7ZB6T-LYTTT-7LBSK-JDABK-0VBVT



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."

Dahl, Elna-Nini von Erpecom

Styreleder

På vegne av: Von Erpecom & Søn AS

Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-2859833

IP: 88.90.xxx.xxx

2025-06-30 17:47:22 UTC



Dahl, Elna-Nini von Erpecom

Daglig leder

På vegne av: Von Erpecom & Søn AS

Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-2859833

IP: 88.90.xxx.xxx

2025-06-30 17:47:22 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eud.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Penneo Dokumentnøkkel: S585P-7ZB6T-LYTR-7LBSK-JDABK-0VBVT



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Von Erpecom & Søn AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Von Erpecom & Søn AS som består av balanse per 31. desember 2024, 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 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.

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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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. Betyggende 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:



**Shape the future
with confidence**

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne 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 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 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 modifiserer 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 tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 30. juni 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: GTWNI-K8KHI-63LLY-KKXJP-FSRBZ-3PD85



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."

Moe, Eirik

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-673444

IP: 188.124.xxx.xxx

2025-06-30 21:07:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: GTWNI-K8KH1-63LLY-KXXJP-FSRBZ-3PD85

Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutd.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Von Erpecom & Søn AS

Noter til regnskapet for 2024

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Skatter

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht unntaksregelen for små foretak i NRS 8.



Von Erpecom & Søn AS

Noter til regnskapet for 2024

Note 2 - Skatt

| <i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i> | 2024 | 2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Betalbar skatt | 0 | 474 699 |
| Årets totale skattekostnad | <u>0</u> | <u>474 699</u> |
| <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i> | 2024 | 2023 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 765 721 | 4 137 556 |
| Permanente forskjeller | 14 538 | 1 097 |
| Regnskapsm. tap realisasjon andel i selskap med deltakerfastsetting | 121 653 | 0 |
| Skattepliktig gevinst fra RF-1359 | 351 504 | 2 977 868 |
| 3 % av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden | 17 621 | 17 207 |
| Tilbakeføring av inntektsført utbytte | -587 351 | -573 576 |
| Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre verdipapir | <u>-1 123 326</u> | <u>-4 339 571</u> |
| Alminnelig inntekt | -439 640 | 2 220 581 |
| Anvendt fremførbart underskudd | <u>0</u> | <u>-62 860</u> |
| Årets skattegrunnlag | <u>-439 640</u> | <u>2 157 721</u> |
| Betalbar skatt (22 %) av årets skattegrunnlag | 0 | 474 699 |
| <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i> | 2024 | 2023 |
| Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag | <u>-439 640</u> | <u>0</u> |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12 | -439 640 | 0 |
| Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel | <u>-439 640</u> | <u>0</u> |
| Sum | 0 | 0 |

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht unntaksregelen for små foretak i NRS 8.

Note 3 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum |
|---------------------------------|---------------------|---|------------------------------|------------|
| Egenkapital 01.01. | 300 000 | 61 570 | 40 767 717 | 41 129 287 |
| Årsresultat | 0 | 0 | 765 721 | 765 721 |
| Tilleggsutbytte i løpet av året | 0 | 0 | -2 000 000 | -2 000 000 |
| Egenkapital 31.12. | 300 000 | 61 570 | 39 533 438 | 39 895 008 |



Von Erpecom & Søn AS

Noter til regnskapet for 2024

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

| Selskap | Bokført verdi | Markedsverdi |
|----------------|---------------|--------------|
| Obligasjoner | 18 484 778 | 16 800 943 |
| Hedgefond | 5 526 145 | 6 201 398 |
| Eiendom | 3 474 393 | 4 993 957 |
| Aksjefond | 12 401 670 | 22 801 064 |
| Private Equity | 2 686 189 | 5 634 592 |
| Sum | 42 573 175 | 56 431 954 |

Uinnkalt ansvarskapital i IS utgjør MNOK 0

Note 5 - Fordringer og gjeld

| <i>Gjeld til aksjonær</i> | 2024 | 2023 |
|---------------------------|---------|-----------|
| Gjeld til aksjonær | 922 831 | 2 596 294 |

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

| | Antall | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|--------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 500 | 600 | 300 000 |

De største aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

| | Ordinære aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|--|-----------------|-----------|-------------|
| Elna Nini Von Erpecom Dahl, styreleder | 500 | 100 % | 100 % |