



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 542 193  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AVS FEEDER AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: Marcus Børresen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 26.07.2023



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                 | Note | 2021            | 2020            |
|--|------|-----------------|-----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                      |      |                 |                 |
| <b>Kostnader</b>                             |      |                 |                 |
| Lønnskostnad                                 | 3    | 28 525          | 28 525          |
| Annen driftskostnad                          | 3    | 165 568         | 122 295         |
| <b>Sum kostnader</b>                         |      | <b>194 093</b>  | <b>150 820</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                        |      | <b>-194 093</b> | <b>-150 820</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>    |      |                 |                 |
| Annen finansinntekt                          |      | 7 315           | 26 670          |
| <b>Sum finansinntekter</b>                   |      | <b>7 315</b>    | <b>26 670</b>   |
| <b>Netto finans</b>                          |      | <b>7 315</b>    | <b>26 670</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>   |      | <b>-186 778</b> | <b>-124 150</b> |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b> |      | <b>-186 778</b> | <b>-124 150</b> |
| <b>Årsresultat</b>                           |      | <b>-186 778</b> | <b>-124 150</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>         |      |                 |                 |
| Overføringer annen egenkapital               | 7    | -186 777        | -124 150        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>     |      | <b>-186 777</b> | <b>-124 150</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK                               | Note | 2021              | 2020              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                 |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>                       |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>              |      |                   |                   |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>           |      |                   |                   |
| Investeringer i aksjer og andeler          | 4    | 10 615 508        | 9 839 883         |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>       |      | <b>10 615 508</b> | <b>9 839 883</b>  |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                   |      | <b>10 615 508</b> | <b>9 839 883</b>  |
| <b>Omløpsmidler</b>                        |      |                   |                   |
| <b>Varer</b>                               |      |                   |                   |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      |                   |                   |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende    | 2    | 1 694 587         | 2 670 206         |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                    |      | <b>1 694 587</b>  | <b>2 670 206</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>                       |      | <b>12 310 095</b> | <b>12 510 089</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>      |      |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                         |      |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                |      |                   |                   |
| Aksjekapital                               | 6, 7 | 132 398           | 132 398           |
| Overkurs                                   | 7    | 11 657 178        | 11 843 955        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>            |      | <b>11 789 576</b> | <b>11 976 353</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                |      |                   |                   |
| Annen egenkapital                          | 7    | 491 994           | 491 994           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>            |      | <b>491 994</b>    | <b>491 994</b>    |
| <b>Sum egenkapital</b>                     |      | <b>12 281 570</b> | <b>12 468 347</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>                |      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                   |                   |
| Leverandørgjeld                 |             |                   | 13 217            |
| Annen kortsiktig gjeld          |             | 28 525            | 28 525            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>28 525</b>     | <b>41 742</b>     |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>28 525</b>     | <b>41 742</b>     |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>12 310 095</b> | <b>12 510 089</b> |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 684224

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 913 542 193  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AVS FEEDER AS  
Forretningsadresse: Ruseløkkveien 30  
0251 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### 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: Marcus Børresen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2022

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 21.07.2022



Organisasjonsnr: 913 542 193  
AVS FEEDER AS

## RESULTATREGNSKAP

| <b>Beløp i: NOK</b>                          | <b>Note</b> | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                      |             |                 |                 |
| <b>Kostnader</b>                             |             |                 |                 |
| Lønnskostnad                                 | 3           | 28 525          | 28 525          |
| Annen driftskostnad                          | 3           | 165 568         | 122 295         |
| <b>Sum kostnader</b>                         |             | <b>194 093</b>  | <b>150 820</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                        |             | <b>-194 093</b> | <b>-150 820</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>    |             |                 |                 |
| Annen finansinntekt                          |             | 7 315           | 26 670          |
| <b>Sum finansinntekter</b>                   |             | <b>7 315</b>    | <b>26 670</b>   |
| <b>Netto finans</b>                          |             | <b>7 315</b>    | <b>26 670</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>   |             | <b>-186 778</b> | <b>-124 150</b> |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b> |             | <b>-186 778</b> | <b>-124 150</b> |
| <b>Årsresultat</b>                           |             | <b>-186 778</b> | <b>-124 150</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>         |             |                 |                 |
| Overføringer annen egenkapital               | 7           | -186 777        | -124 150        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>     |             | <b>-186 777</b> | <b>-124 150</b> |



Organisasjonsnr: 913 542 193  
AVS FEEDER AS

## BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Finansielle anleggsmidler

|                                   |   |            |           |
|-----------------------------------|---|------------|-----------|
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 10 615 508 | 9 839 883 |
| Sum finansielle anleggsmidler     |   | 10 615 508 | 9 839 883 |
| Sum anleggsmidler                 |   | 10 615 508 | 9 839 883 |

#### Omløpsmidler Varer

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

|   |   |           |           |
|---|---|-----------|-----------|
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | 2 | 1 694 587 | 2 670 206 |
| Sum omløpsmidler                        |   | 1 694 587 | 2 670 206 |

|                      |  |                   |                   |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b> |  | <b>12 310 095</b> | <b>12 510 089</b> |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

|                          |      |            |            |
|--------------------------|------|------------|------------|
| Aksjekapital             | 6, 7 | 132 398    | 132 398    |
| Overkurs                 | 7    | 11 657 178 | 11 843 955 |
| Sum innskutt egenkapital |      | 11 789 576 | 11 976 353 |

#### Opptjent egenkapital

|                          |   |         |         |
|--------------------------|---|---------|---------|
| Annen egenkapital        | 7 | 491 994 | 491 994 |
| Sum opptjent egenkapital |   | 491 994 | 491 994 |

|                 |  |            |            |
|-----------------|--|------------|------------|
| Sum egenkapital |  | 12 281 570 | 12 468 347 |
|-----------------|--|------------|------------|

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

#### Kortsiktig gjeld

|                        |  |        |        |
|------------------------|--|--------|--------|
| Leverandørgjeld        |  |        | 13 217 |
| Annen kortsiktig gjeld |  | 28 525 | 28 525 |
| Sum kortsiktig gjeld   |  | 28 525 | 41 742 |

|           |  |        |        |
|-----------|--|--------|--------|
| Sum gjeld |  | 28 525 | 41 742 |
|-----------|--|--------|--------|



SUM EGENKAPITAL OG GJELD

12 310 095

12 510 089



Organisasjonsnr: 913 542 193  
AVS FEEDER 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    | 1323980.00         | 0.10             | 132398.00            |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Myrteigen Invest AS          | 98000.00      | 7.40%            | Ordinære aksjer    |
| Åsholmen Invest AS           | 98000.00      | 7.40%            | Ordinære aksjer    |
| Ah Drilling Consultancy AS   | 98000.00      | 7.40%            | Ordinære aksjer    |
| Jan Inge Sageie AS           | 98000.00      | 7.40%            | Ordinære aksjer    |
| Andre aksjonærer             | 931980.00     | 70.39%           | Ordinære aksjer    |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
|            | 1323980.00        | 100.00%              |

Note  
3

#### Lønn og ytelser

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført 28 525 kr i honorar til styreleder.

Note

#### Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-----------------|--------------|------------------|
|                 | 8220.00      | 13570.00         |

| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|------------------------|--------------|------------------|
|                        | 12420.00     | 11861.00         |

| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
|                                     | 20640.00     | 25431.00         |



Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

## Note

### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Selskapet har kostnadsført 35 565 kr i kapitalforvaltning. Dette har blitt belastet av Optimum Alternative Investments AS.

| <u>Omløpsmidler</u> | <u>Startdato</u> | <u>Sluttdato</u> | <u>Endring</u> |
|---------------------|------------------|------------------|----------------|
|---------------------|------------------|------------------|----------------|

| <u>Skattemessig fremf.undersk.</u> | <u>Startdato</u> | <u>Sluttdato</u> | <u>Endring</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|

| <u>Kortsiktig gjeld</u> | <u>Startdato</u> | <u>Sluttdato</u> | <u>Endring</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|



## Avs Feeder AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### 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, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

##### *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. Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

#### Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.



## Avs Feeder AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført 28 525 kr i honorar til styreleder.

#### *Administrasjon, forretningsførsel og kapitalforvaltning*

Selskapet har kostnadsført 35 565 kr i kapitalforvaltning. Dette har blitt belastet av Optimum Alternative Investments AS.

*Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:*

**2021**

Revisjon

8 220

Andre tjenester inkl teknisk bistand

12 420

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

| Selskap                     | Anskaff.kost | Bokført verdi | Markedsverdi |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Alliance Venture Springs AS | 10 615 508   | 10 615 508    | 31 300 710   |

Markedsverdien er basert på rapport fra forvalter pr 31.12.2021. Restforpliktelsen til AVS Feeder AS i Alliance Venture Springs AS er kr 1 967 994 pr 31.12.2021.



## Avs Feeder AS

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 5 - Skatt

| <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i> | 2021     | 2020     |
|---|----------|----------|
| Ordinært resultat før skattekostnad       | -186 777 | -124 150 |
| Årets skattegrunnlag                      | -186 777 | -124 150 |

| <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>            | 2021       | 2020     |
|--|------------|----------|
| Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag      | -1 102 825 | -916 048 |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12                  | -1 102 825 | -916 048 |
| Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel | -1 102 825 | -916 048 |
| Sum  | 0          | 0        |

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

|                 | Antall    | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|-----------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 1 323 980 | 0,1 kr    | 132 398     |

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

|                            | Ordinære aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|----------------------------|-----------------|-----------|-------------|
| Myrteigen Invest AS        | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Åsholmen Invest AS         | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Ah Drilling Consultancy AS | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Jan Inge Sageie AS         | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Andre aksjonærer           | 931 980         | 70,39 %   | 70,39 %     |
| Sum                        | 1 323 980       | 100,00 %  | 100,00 %    |

#### Note 7 - Egenkapital

|                    | Aksjekapital | Overkurs   | Annen egenkapital | Sum        |
|--------------------|--------------|------------|-------------------|------------|
| Egenkapital 01.01. | 132 398      | 11 843 955 | 491 994           | 12 468 347 |
| Årsresultat        | 0            | 0          | -186 777          | -186 777   |
| Egenkapital 31.12. | 132 398      | 11 843 955 | 305 217           | 12 281 570 |



**Avs Feeder AS**

---

**Noter til regnskapet for 2021**



## Årsberetning 2021

### Virksomhetens art og lokalisering

AVS Feeder AS (Selskapet) ble stiftet 10. mars 2014. Virksomheten drives fra Oslo.

Selskapet har siden stiftelsen gjennomført én emisjon hvor det ble tegnet netto kommitteringer for NOK 13,2 millioner. Selskapets eneste formål er å investere i Alliance Venture Spring AS (Mottakerfondet) og har kommittert NOK 12,7 millioner.

I mai 2021 ble Optimum Alternative Investments AS (Forvalter) utpekt som forvalter og forretningsfører for Selskapet med AIF Depository AS som depotmottaker. Forvalter har tillatelse fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond.

Mottakerfondet har hentet inn NOK 509,7 millioner, hvorav Innovasjon Norge har kommittert seg for NOK 250,0 millioner. Per årsskiftet var 90 % av kapitalen trukket.

Mottakerfondet investerer i teknologibedrifter i en tidlig fase med fokus på IKT og skal aktivt bidra til å utvikle selskapene internasjonalt. Mottakerfondet er fullinvestert og det ble dermed ikke foretatt nye selskapsinvesteringer i 2021. Det ble derimot gjennomført oppfølgingsinvesteringer i eksisterende porteføljeselskaper. Porteføljen teller 17 selskaper med en samlet kostpris på NOK 307,4 millioner. Mottakerfondet sin eierandel i selskapene varierer mellom 0,1 % til 16,3 %. Det er styrets oppfatning at porteføljen ligger innenfor investeringsmandatet.

Selskapet har ikke foretatt utbetalinger til aksjonærene i 2021. Akkumulert utbetaling til aksjonærene er NOK 0,55 per aksje, tilsvarende NOK 0,7 millioner.

Styret har først og fremst en kontrolloppgave og har fokusert på å etterse at forvalter følger de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket, og at forvalter for øvrig driver virksomheten på forsvarlig vis. Investeringsbeslutninger fattes med utgangspunkt i Selskapets investeringsstrategi, som er vedtatt av styret.

Det er styrets oppfatning at Selskapet forvaltes forsvarlig, og i henhold til avtaleverkets retningslinjer.

### Redegjørelse for årsregnskapet 2021

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

Selskapet har ingen driftsinntekter i 2021.

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Driftskostnader     | 194 093  |
| Driftsresultat      | -194 093 |
| Netto finansinntekt | 7 315    |
| Ordinært resultat   | -186 778 |

|             |            |
|-------------|------------|
| Egenkapital | 12 281 570 |
|-------------|------------|

Tall i NOK

Styret er tilfreds med resultatet for 2021. Selskapet har tilfredsstillende arbeidskapital.

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

### Emisjoner i Selskapet

Emisjonene er gjennomført som en rettet emisjon uten fortrinnsrett for eksisterende aksjeeiere. Ellers henvises til eget informasjonsmemorandum.



## **Fremtidig utvikling**

Mottakerfondet bruker fortsatt kapital til oppfølgingsinvesteringer, slik at kommittert kapital blir gradvis trukket til investeringer. Forvalters markedssyn inn i 2021, og med styrets kunnskap om de mulighetene investeringer i Mottakerfondet vil kunne gi Selskapet, forventes en langsiktig positiv utvikling i verdijustert egenkapital.

## **Styreansvarsforsikring**

Styrets medlemmers mulige ansvar er dekket av styreansvarsforsikring som omfatter flere av Forvalters fond med en forsikringsdekning på totalt MNOK 50.

## **Arbeidsmiljø og likestilling**

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av 3 menn, det er ikke gjort noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling eller arbeidsmiljøet.

## **Ytre miljø**

Selskapets forurenser ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal drift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

## **Risiko**

Selskapet skal utelukkende investere i et private equity såkornfond. Risikoen knyttet til investeringer er høyere enn for andre egenkapitalinvesteringer, også basert på at dette er selskaper i en oppstartsfase med høy risiko knyttet til teknologiutvikling og kommersialisering. Det er risiko knyttet til kvaliteten på ledelsen i fondene og i porteføljeselskapene.

### *Markedsrisiko*

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endring i makroøkonomiske konjunkturer, men også til enkelthendelser uavhengig av konjunkturutviklingen. Dette kan være økte skatter og avgifter i så vel Norge som globalt og negative politiske endringer knyttet til rammevilkår og andre forhold som påvirker kapitalmarkedet og verdien av investeringene i Selskapet negativt.

Endring i konjunkturer vil kunne gi systematiske endringer i inntjening, kapitalisert verdi, exitverdi av selskaper i Mottakerfondet og utbyttmuligheter.

Selskapets og Mottakerfondets investeringer vil være i NOK. Porteføljeselskapene vil kunne ha inntekter i fremmed valuta, og er derved utsatt for svingninger i vekslingsforholdet mot NOK.

Alle investeringer vil treffes av forvalter AVS Management. Selskapet er avhengig av at forvalter evner å identifisere, gjennomføre, forvalte og realisere lønnsomme investeringer.

### *Likviditetsmessig risiko*

Selskapets investeringer er av langsiktig karakter og investeringene er lite likvid. Det tar normalt lang tid å investere i og realisere direkteinvesteringer i private equity såkornfond. Tidspunkt for eventuelle utbetalinger fra Selskapet vil avhenge av eventuelle utbetalinger fra Mottakerfondet.

### *Finansiell risiko*

Styret vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende. Selskapet har ingen langsiktig gjeld.

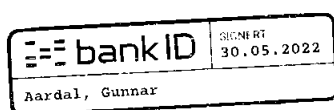
## **Disponering av årets resultat**

Styret foreslår overfor generalforsamlingen at årets underskudd føres mot annen egenkapital med NOK 186 778.

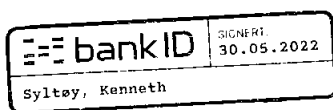


Oslo, 30. mai 2022

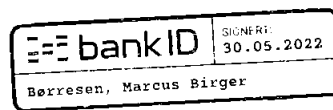
I styret for  
AVS Feeder AS



Gunnar Aardal  
Styrets leder



Kenneth Syltøy  
Styremedlem



Marcus B. Børresen  
Styremedlem



**Avs Feeder AS**

---

## **Årsrapport for 2021**

**Årsberetning**

**Årsregnskap**

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

**Revisjonsberetning**



## Avs Feeder AS

---

### Resultatregnskap

|   | Note | 2021                   | 2020                   |
|---|------|------------------------|------------------------|
| <b>Driftskostnader</b>                    |      |                        |                        |
| Lønnskostnad                              | 3    | 28 525                 | 28 525                 |
| Annen driftskostnad                       | 3    | 165 568                | 122 295                |
| Sum driftskostnader                       |      | <u>194 093</u>         | <u>150 820</u>         |
| Driftsresultat                            |      | <u>-194 093</u>        | <u>-150 820</u>        |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b> |      |                        |                        |
| Annen finansinntekt                       |      | <u>7 315</u>           | <u>26 670</u>          |
| Ordinært resultat før skattekostnad       |      | <u>-186 778</u>        | <u>-124 150</u>        |
| <b>Årsresultat</b>                        |      | <u><b>-186 778</b></u> | <u><b>-124 150</b></u> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>      |      |                        |                        |
| Overføringer annen egenkapital            | 7    | <u>-186 777</u>        | <u>-124 150</u>        |



## Avs Feeder AS

---

### Balanse pr. 31. desember

|                                     | Note | 2021              | 2020              |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Anleggsmidler</b>                |      |                   |                   |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i>    |      |                   |                   |
| Investeringer i aksjer og andeler   | 4    | <u>10 615 508</u> | <u>9 839 883</u>  |
| Sum finansielle anleggsmidler       |      | <u>10 615 508</u> | <u>9 839 883</u>  |
| Sum anleggsmidler                   |      | <u>10 615 508</u> | <u>9 839 883</u>  |
| <b>Omløpsmidler</b>                 |      |                   |                   |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 2    | <u>1 694 587</u>  | <u>2 670 206</u>  |
| Sum omløpsmidler                    |      | <u>1 694 587</u>  | <u>2 670 206</u>  |
| Sum eiendeler                       |      | <u>12 310 095</u> | <u>12 510 089</u> |



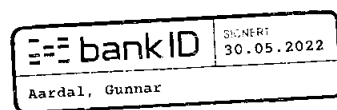
## Avs Feeder AS

### Balanse pr. 31. desember

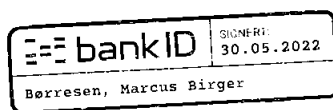
|                             | Note | 2021              | 2020              |
|-----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Egenkapital</b>          |      |                   |                   |
| <i>Innskutt egenkapital</i> |      |                   |                   |
| Aksjekapital                | 6, 7 | 132 398           | 132 398           |
| Overkurs                    | 7    | 11 657 178        | 11 843 955        |
| Sum innskutt egenkapital    |      | <u>11 789 576</u> | <u>11 976 353</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i> |      |                   |                   |
| Annen egenkapital           | 7    | <u>491 994</u>    | <u>491 994</u>    |
| Sum opptjent egenkapital    |      | <u>491 994</u>    | <u>491 994</u>    |
| Sum egenkapital             |      | <u>12 281 570</u> | <u>12 468 347</u> |
| <b>Gjeld</b>                |      |                   |                   |
| <i>Kortsiktig gjeld</i>     |      |                   |                   |
| Leverandørgjeld             |      | 0                 | 13 217            |
| Annen kortsiktig gjeld      |      | <u>28 525</u>     | <u>28 525</u>     |
| Sum kortsiktig gjeld        |      | <u>28 525</u>     | <u>41 742</u>     |
| Sum gjeld                   |      | <u>28 525</u>     | <u>41 742</u>     |
| Sum egenkapital og gjeld    |      | <u>12 310 095</u> | <u>12 510 089</u> |

31. desember 2021

Oslo, 30. mai 2022



Gunnar Aardal  
styrets leder



Marcus B. Børresen  
styremedlem



Kenneth Syltøy  
Styremedlem



## Avs Feeder AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### 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, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

##### *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. Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

#### Note 2 - Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler per 31.12.



## Avs Feeder AS

---

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført kr 28 525 i honorar til styreleder.

#### *Administrasjon, forretningsførsel og kapitalforvaltning*

Selskapet har kostnadsført kr 31 565 i kapitalforvaltning. Dette har blitt belastet av Optimum Alternative Investments AS.

*Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:* **2021**

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Revisjon                             | 8 220  |
| Andre tjenester inkl teknisk bistand | 12 420 |

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

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

#### Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

| Selskap                     | Anskaff.kost | Bokført verdi | Markedsverdi |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Alliance Venture Springs AS | 10 615 508   | 10 615 508    | 31 300 710   |

Markedsverdien er basert på rapport fra forvalter pr 31.12.2021. Restforpliktelsen til AVS Feeder AS i Alliance Venture Springs AS er kr 1 269 997 pr 31.12.2021.



## Avs Feeder AS

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 5 - Skatt

| Beregning av årets skattegrunnlag:  | 2021     | 2020     |
|-------------------------------------|----------|----------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | -186 777 | -124 150 |
| Årets skattegrunnlag                | -186 777 | -124 150 |

| Oversikt over midlertidige forskjeller                   | 2021       | 2020     |
|--|------------|----------|
| Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag      | -1 102 825 | -916 048 |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12                  | -1 102 825 | -916 048 |
| Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel | -1 102 825 | -916 048 |
| Sum  | 0          | 0        |

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel i henhold til unntaksreglene for små foretak.

#### Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

|                 | Antall    | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|-----------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 1 323 980 | 0,1 kr    | 132 398     |

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

|                            | Ordinære aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|----------------------------|-----------------|-----------|-------------|
| Myrteigen Invest AS        | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Åsholmen Invest AS         | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Ah Drilling Consultancy AS | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Jan Inge Sageie AS         | 98 000          | 7,40 %    | 7,40 %      |
| Andre aksjonærer           | 931 980         | 70,39 %   | 70,39 %     |
| Sum                        | 1 323 980       | 100,00 %  | 100,00 %    |

#### Note 7 - Egenkapital

|                    | Aksjekapital | Overkurs   | Annen egenkapital | Sum        |
|--------------------|--------------|------------|-------------------|------------|
| Egenkapital 01.01. | 132 398      | 11 843 955 | 491 994           | 12 468 347 |
| Årsresultat        | 0            | 0          | -186 777          | -186 777   |
| Egenkapital 31.12. | 132 398      | 11 843 955 | 305 217           | 12 281 570 |

#### Note 8 - Godtgjørelser til forvalterens ansatte

Sum av godtgjørelser for ansatte i forvalter, Optimum Alternative Investments AS, var kr 3 093 400 for 2021 inklusive pensjonskostnader og andre ytelser. Det var ikke utbetalt noen variabel godtgjørelse i 2021. Summen av tilsvarende ytelser for faktiske ledere var på kr 2 077 800 fordelt på 1,5 årsverk.



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

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Avs Feeder AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Avs Feeder AS som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### 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 regnskapskikk 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 avvikle 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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder



Building a better  
working world

vår konklusjon. Betyrrende 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 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 om årsregnskapet. 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.

Bergen, 30. mai 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Øyvind Nore  
statsautorisert revisor



# 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."

## Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-05-30 11:01:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: U8EOC-NS2DH-JYCFJ-BXIOS-OPU3P-8BTUE

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/validate>