



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 444 331
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CREDO INVEST NR 11 AS
Forretningsadresse: c/o Credo Partners AS
Stortingsgata 22
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Wilhelm Anton Mohn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	953 121	1 254 573
Sum kostnader		953 121	1 254 573
Driftsresultat		-953 121	-1 254 573
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			454 880
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			13 770
Annen renteinntekt		16 458	10 015
Agiogevinst(+)/Agiotap(-)		-83 000	-18
Sum finansinntekter		-66 542	478 647
Inntekt salg av investering		-331 288 089	
Annen rentekostnad		97 504	2
Sum finanskostnader		-331 190 585	2
Netto finans		331 124 044	478 646
Ordinært resultat før skattekostnad		330 170 922	-775 927
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		330 170 922	-775 927
Årsresultat		330 170 922	-775 927
Årsresultat etter minoritetsinteresser		330 170 922	-775 927
Totalresultat		330 170 922	-775 927
Overføringer og disponeringer			
Ekstraordinært utbytte		327 862 248	
Udekket tap			-775 927
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		2 308 674	
Sum overføringer og disponeringer	4	330 170 922	-775 927



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap			86 538 636
Andre langsiktige fordringer			931 322
Sum finansielle anleggsmidler			87 469 958
Sum anleggsmidler		0	87 469 958
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer			10 015
Sum fordringer			10 015
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 899 682	13 488 793
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 899 682	13 488 793
Sum omløpsmidler		3 899 682	13 498 808
SUM EIENDELER		3 899 682	100 968 767
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	1 083 055	1 083 055
Overkurs		6 152 667	105 866 895
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		7 230 152	106 944 380



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		3 699 814	6 008 488
Sum opptjent egenkapital		-3 699 814	-6 008 488
Sum egenkapital	4	3 530 338	100 935 892
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		178 352	32 875
Betalbar skatt	3		
Annen kortsiktig gjeld	6	190 992	
Sum kortsiktig gjeld		369 344	32 875
Sum gjeld		369 344	32 875
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 899 682	100 968 767



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 485143

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 444 331
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CREDO INVEST NR 11 AS
Forretningsadresse: c/o Credo Partners AS
Stortingsgata 22
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Wilhelm Anton Mohn
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.04.2023

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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

Brønnøysundregistrene, 20.06.2023

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 917 444 331
CREDO INVEST NR 11 AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	953 121	1 254 573
Sum kostnader		953 121	1 254 573
Driftsresultat		-953 121	-1 254 573
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			454 880
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			13 770
Annen renteinntekt		16 458	10 015
Agiogevinst (+)/Agiotap (-)		-83 000	-18
Sum finansinntekter		-66 542	478 647
Inntekt salg av investering		-331 288 089	
Annen rentekostnad		97 504	2
Sum finanskostnader		-331 190 585	2
Netto finans		331 124 044	478 646
Ordinært resultat før skattekostnad		330 170 922	-775 927
Skattekostnad på resultat	3		
Ordinært resultat etter skattekostnad		330 170 922	-775 927
Årsresultat		330 170 922	-775 927
Årsresultat etter minoritetsinteresser		330 170 922	-775 927
Totalresultat		330 170 922	-775 927
Overføringer og disponeringer			
Ekstraordinært utbytte		327 862 248	
Udekket tap			-775 927
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		2 308 674	
Sum overføringer og disponeringer	4	330 170 922	-775 927



Organisasjonsnr: 917 444 331
CREDO INVEST NR 11 AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 86 538 636

Andre langsiktige fordringer 931 322

Sum finansielle anleggsmidler 87 469 958

Sum anleggsmidler 0 87 469 958

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer 10 015

Sum fordringer 10 015

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 3 899 682 13 488 793

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 3 899 682 13 488 793

Sum omløpsmidler 3 899 682 13 498 808

SUM EIENDELER 3 899 682 100 968 767

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5 1 083 055 1 083 055

Overkurs 6 152 667 105 866 895

Annen innskutt egenkapital -5 570 -5 570

Sum innskutt egenkapital 7 230 152 106 944 380

Opptjent egenkapital

Udekket tap 3 699 814 6 008 488

Sum opptjent egenkapital -3 699 814 -6 008 488

Sum egenkapital 4 3 530 338 100 935 892



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		178 352	32 875
Betalbar skatt	3		
Annen kortsiktig gjeld	6	190 992	
Sum kortsiktig gjeld		369 344	32 875
Sum gjeld		369 344	32 875
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 899 682	100 968 767



Organisasjonsnr: 917 444 331
CREDO INVEST NR 11 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

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.



Årsregnskap 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 917 444 331



Årsberetning 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Virksomhetens art og hvor den drives

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling) ble stiftet 23. juni 2016 og er et aksjeselskap der virksomheten er å investere i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Stortingsgaten 22 i Oslo kommune.

Fortsatt drift

Selskapet ble meldt oppløst 11.07.2022, og vil bli avviklet i løpet av mars 2023. Forutsetningen om fortsatt drift etter regnskapsloven §3-3a bekreftes derfor ikke ved utarbeidelsen av regnskapet.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets hovedvirksomhet har vært å forvalte investeringen i Merlot HoldCo ApS, der Credo Invest Nr 11 AS har eid 55% av aksjene. Merlot HoldCo ApS eier indirekte 100% investeringen Globus Wine A/S. Investeringen i Globus Wine ble solgt i juli 2022.

Globus Wine er den ledende samarbeidspartneren for vin i den danske detaljhandelen. Tjenestetilbudet omfatter innkjøp, vinsmaking, fylling, konseptfremstilling og logistikk. Dette gjør det mulig for Globus Wine å være en effektiv kobling mellom vinprodusenter og de lokale markedene.

Driftsresultatet i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling) er i 2022 MNOK -1,0 mot MNOK -1,3 året før.

Egenkapitalandelen per 31.12.2022 var 91 %, sammenlignet med 100 % per 31.12.2021. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på MNOK 330,2 som foreslås overført til dekning av tidligere udekket tap og til utbetaling av tilleggsutbytte.

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

Styreansvarsforsikring

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

Finansiell risiko

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

Investeringen selskapet holder er i danske kroner og investeringen er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasvingninger og til generelle markedsmessige og økonomiske forhold. Selskapet har ikke inngått avtale om valutasikring og benytter ikke andre finansielle instrumenter for å redusere risiko.

**Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø**

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

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet.

Corporate governance

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

Andre forhold

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

Oslo, 19.04.2023

Styret i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Rolf Kragerud
styremedlem

Wilhelm Anton Mohn
styreleder

Gudmund Schlytter Killi
styremedlem



Resultatregnskap

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	-953 121	-1 254 573
Sum driftskostnader		-953 121	-1 254 573
Driftsresultat		-953 121	-1 254 573
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	454 880
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	13 770
Annen renteinntekt		16 458	10 015
Inntekt salg av investering		331 288 089	0
Agiogevinst(+)/Agiotap(-)		-83 000	-18
Annen rentekostnad		-97 504	-2
Resultat av finansposter		331 124 044	478 646
Resultat før skattekostnad		330 170 922	-775 927
Skattekostnad på resultat	3	0	0
Resultat		330 170 922	-775 927
Årsresultat		330 170 922	-775 927
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		-2 308 674	0
Utdelt likvidasjonsutbytte		-327 862 248	0
Overført til udekket tap		0	775 927
Sum overføringer	4	330 170 922	-775 927

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Side 4



Balanse

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap		0	86 538 636
Andre langsiktige fordringer		0	931 322
Sum finansielle anleggsmidler		0	87 469 958
Sum anleggsmidler		0	87 469 958
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer		0	10 015
Sum fordringer		0	10 015
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 899 682	13 488 793
Sum likvider		3 899 682	13 488 793
Sum omløpsmidler		3 899 682	13 498 808
Sum eiendeler		3 899 682	100 968 767



Balanse

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	1 083 055	1 083 055
Overkurs		6 152 667	105 866 895
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		7 230 152	106 944 380
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-3 699 814	-6 008 488
Sum opptjent egenkapital		-3 699 814	-6 008 488
Sum egenkapital	4	3 530 338	100 935 892
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		178 352	32 875
Annen kortsiktig gjeld	6	190 992	0
Sum kortsiktig gjeld		369 344	32 875
Sum gjeld		369 344	32 875
Sum egenkapital og gjeld		3 899 682	100 968 767

Oslo, 19.04.2023

Styret i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Rolf Kragerud
styremedlem

Wilhelm Anton Mohn
styreleder

Gudmund Schlytter Killi
styremedlem



Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 23 juni 2016, og er pr. 31.12.2022 under avvikling. Som følge av at selskapet er meldt avviklet 11.07.2022, er regnskapstallene for perioden basert på virkelig verdi.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Inntekter

Inntekter fra og gevinster /tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.



Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2022. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

Pensjoner

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

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	46 250	24 375
Honorar for andre tjenester:		
- utarbeidelse av ligningspapirer og årsregnskap	0	0
- annen rådgivning	0	0
Sum	46 250	24 375

Honorar til nærstående parter

Tjenester levert av Credo Partners AS:	2022	2021
Forvaltning	335 000	1 000 000
Andel forvaltningshonorar aktivert som transaksjonskostnad	165 000	0
Sum	500 000	1 000 000

Honorar til Permian gruppen

Tjenester levert av Permian gruppen:	2022	2021
Honorar regnskap	79 820	52 846
Honorar administrasjon	166 180	40 155
Honorar depottjenester	106 535	102 250
Honorar RM&C	26 000	23 500
Sum	378 535	218 751



Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 3 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	330 170 922	-775 927
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (transaksjonskostnad)	165 000	0
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	-331 288 089	0
- Andre poster (emisjonskostnad)	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-952 167	-775 927
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	952 167	775 927
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Fordringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-6 966 225	-6 014 058	952 167
Sum midlertidige forskjeller	-6 966 225	-6 014 058	952 167
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-1 532 569	-1 323 093	209 477
Nedvurdering av utsatt skattefordel	1 532 569	1 323 093	-209 477
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	1 083 055	105 866 895	-5 570	-6 008 488	100 935 892
Tilbakebetaling innbetalt kapital 11.07.2022	0	-99 714 228	0	0	-99 714 228
A-konto utdeling 06.09.2022	0	0	0	-327 862 248	-327 862 248
Årets resultat	0	0	0	330 170 922	330 170 922
Egenkapital pr 31.12.2022	1 083 055	6 152 667	-5 570	-3 699 814	3 530 338



Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling) pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1 072 196	1,0	1 072 196
B-aksjer	10 859	1,0	10 859
Sum	1 083 055		1 083 055

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel
Retiro AS	116 666		116 666	10,8
Strømstangen AS	108 591		108 591	10,0
Brunevang ApS	107 046		107 046	9,9
Skoghøy Invest AS	101 708		101 708	9,4
Langodden AS	67 804		67 804	6,3
Banco AS	57 153		57 153	5,3
Macama AS	57 153		57 153	5,3
JB Holding APS	50 000		50 000	4,6
Sum >3% eierandel	666 121		666 121	61,5
Sum øvrige	406 075	10 859	416 934	38,5
Totalt antall aksjer	1 072 196	10 859	1 083 055	100,0

Note 6 Oppgjør av gjeld og likviditetsutdeling

Selskapets gjeld knytter seg hovedsakelig til forretningsfører og revisor. Credo Invest Nr 11 AS har en leverandørgjeld på kr 178 352 pr. 31.12.2022. Denne gjøres opp i løpet av første kvartal 2023. Det er også avsatt kr 190 992 til fremtidige kostnader i forbindelse med avviklingen av selskapet.

Det er holdt av ca. NOK 4 000 000 på Credo Invest Nr 11 sin konto for mulig fremtidig forpliktelser, beløpet er ikke avsatt i regnskapet. Når fristen for garantiforpliktelse går ut vil gjenværende overføres aksjonærene.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Gudbrandsdalsvegen 188
2619 Lillehammer

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Credo Invest Nr 11 AS under avvikling

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Credo Invest Nr 11 AS under avvikling som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022 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 om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god 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.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Lillehammer, 27. april 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Rune J. Baukhol
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Credo Invest Nr 11 AS under avvikling 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: ZX2HQ-EBHQY-L5800-U8TDC-ZMET6-1EN8W



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."

Rune Johannes Baukhol

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1261839

IP: 79.160.xxx.xxx

2023-04-27 17:33:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ZX2HQ-EBHQY-L5800-U8TIDG-ZMET6-1EN8W

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Årsregnskap 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 917 444 331



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Årsberetning 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Virksomhetens art og hvor den drives

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling) ble stiftet 23. juni 2016 og er et aksjeselskap der virksomheten er å investere i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Stortingsgaten 22 i Oslo kommune.

Fortsatt drift

Selskapet ble meldt oppløst 11.07.2022, og vil bli avviklet i løpet av mars 2023. Forutsetningen om fortsatt drift etter regnskapsloven §3-3a bekreftes derfor ikke ved utarbeidelsen av regnskapet.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapets hovedvirksomhet har vært å forvalte investeringen i Merlot HoldCo ApS, der Credo Invest Nr 11 AS har eid 55% av aksjene. Merlot HoldCo ApS eier indirekte 100% investeringen Globus Wine A/S. Investeringen i Globus Wine ble solgt i juli 2022.

Globus Wine er den ledende samarbeidspartneren for vin i den danske detaljhandelen. Tjenestetilbudet omfatter innkjøp, vinsmaking, fylling, konseptfremstilling og logistikk. Dette gjør det mulig for Globus Wine å være en effektiv kobling mellom vinprodusenter og de lokale markedene.

Driftsresultatet i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling) er i 2022 MNOK -1,0 mot MNOK -1,3 året før.

Egenkapitalandelen per 31.12.2022 var 91 %, sammenlignet med 100 % per 31.12.2021. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende.

Selskapets årsregnskap viser et resultat på MNOK 330,2 som foreslås overført til dekning av tidligere udekket tap og til utbetaling av tilleggsutbytte.

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

Styreansvarsforsikring

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

Finansiell risiko

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

Investeringen selskapet holder er i danske kroner og investeringen er derfor utsatt for generell risiko knyttet til valutasvingninger og til generelle markedsmessige og økonomiske forhold. Selskapet har ikke inngått avtale om valutasikring og benytter ikke andre finansielle instrumenter for å redusere risiko.



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

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

Selskapet driver en virksomhet som ikke påvirker det ytre miljøet.

Corporate governance

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

Andre forhold

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

Oslo, 19.04.2023

Styret i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

DocuSigned by:

062AAA3319744EC...

Rolf Kragerud

styremedlem

DocuSigned by:

619F81F0353943D...

Wilhelm Anton Mohn

styreleder

DocuSigned by:

977E1F6B3DE9472...

Gudmund Schlytter Killi

styremedlem



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Resultatregnskap

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	-953 121	-1 254 573
Sum driftskostnader		-953 121	-1 254 573
Driftsresultat		-953 121	-1 254 573
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	454 880
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	13 770
Annen renteinntekt		16 458	10 015
Inntekt salg av investering		331 288 089	0
Agiogevinst(+)/Agiotap(-)		-83 000	-18
Annen rentekostnad		-97 504	-2
Resultat av finansposter		331 124 044	478 646
Resultat før skattekostnad		330 170 922	-775 927
Skattekostnad på resultat	3	0	0
Resultat		330 170 922	-775 927
Årsresultat		330 170 922	-775 927
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		-2 308 674	0
Utdelt likvidasjonsutbytte		-327 862 248	0
Overført til udekket tap		0	775 927
Sum overføringer	4	330 170 922	-775 927

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Side 4



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Balanse

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap		0	86 538 636
Andre langsiktige fordringer		0	931 322
Sum finansielle anleggsmidler		0	87 469 958
Sum anleggsmidler		0	87 469 958
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer		0	10 015
Sum fordringer		0	10 015
Likvider			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 899 682	13 488 793
Sum likvider		3 899 682	13 488 793
Sum omløpsmidler		3 899 682	13 498 808
Sum eiendeler		3 899 682	100 968 767

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Side 5



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Balanse

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

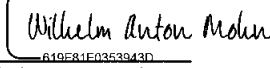
Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	1 083 055	1 083 055
Overkurs		6 152 667	105 866 895
Annen innskutt egenkapital		-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		7 230 152	106 944 380
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-3 699 814	-6 008 488
Sum opptjent egenkapital		-3 699 814	-6 008 488
Sum egenkapital	4	3 530 338	100 935 892
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		178 352	32 875
Annen kortsiktig gjeld	6	190 992	0
Sum kortsiktig gjeld		369 344	32 875
Sum gjeld		369 344	32 875
Sum egenkapital og gjeld		3 899 682	100 968 767

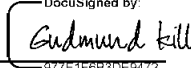
Oslo, 19.04.2023

Styret i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

DocuSigned by:

602133319744331
Rolf Kragerud
styremedlem

DocuSigned by:

619E81E0353943D
Wilhelm Anton Mohn
styreleder

DocuSigned by:

347E1E8B394472
Gudmund Schlytter Killi
styremedlem



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 23 juni 2016, og er pr. 31.12.2022 under avvikling. Som følge av at selskapet er meldt avviklet 11.07.2022, er regnskapstallene for perioden basert på virkelig verdi.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Inntekter

Inntekter fra og gevinster /tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

Aksjer og andeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og andel i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger vår andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Side 7



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Selskapet har ikke lønnskostnader. Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2022.

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2022. Det er heller ikke inngått avtaler om bonus eller øvrige godtgjørelser.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Det er ikke gitt lån til eller stilt garanti på vegne av ledende personer i selskapet.

Pensjoner

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

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetype (inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	46 250	24 375
Honorar for andre tjenester:		
- utarbeidelse av ligningspapirer og årsregnskap	0	0
- annen rådgivning	0	0
Sum	46 250	24 375

Honorar til nærstående parter

Tjenester levert av Credo Partners AS:	2022	2021
Forvaltning	335 000	1 000 000
Andel forvaltningshonorar aktivert som transaksjonskostnad	165 000	0
Sum	500 000	1 000 000

Honorar til Permian gruppen

Tjenester levert av Permian gruppen:	2022	2021
Honorar regnskap	79 820	52 846
Honorar administrasjon	166 180	40 155
Honorar depottjenester	106 535	102 250
Honorar RM&C	26 000	23 500
Sum	378 535	218 751



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 3 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	330 170 922	-775 927
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (transaksjonskostnad)	165 000	0
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	-331 288 089	0
- Andre poster (emisjonskostnad)	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-952 167	-775 927
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	952 167	775 927
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0

Fordeling av skattekostnaden	2022	2021
Betalbar skatt (22%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Fordringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-6 966 225	-6 014 058	952 167
Sum midlertidige forskjeller	-6 966 225	-6 014 058	952 167
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-1 532 569	-1 323 093	209 477
Nedvurdering av utsatt skattefordel	1 532 569	1 323 093	-209 477
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

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

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum	
Egenkapital pr 31.12.2021	1 083 055	105 866 895	-5 570	-6 008 488	100 935 892
Tilbakebetaling innbetalt kapital 11.07.2022	0	-99 714 228	0	0	-99 714 228
A-konto utdeling 06.09.2022	0	0	0	-327 862 248	-327 862 248
Årets resultat	0	0	0	330 170 922	330 170 922
Egenkapital pr 31.12.2022	1 083 055	6 152 667	-5 570	-3 699 814	3 530 338

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Side 9



DocuSign Envelope ID: 7A150DEB-8492-45D1-B530-BD9E56954EF8

Noter til årsregnskapet 2022

Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling)

Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Credo Invest Nr 11 AS (under avvikling) pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1 072 196	1,0	1 072 196
B-aksjer	10 859	1,0	10 859
Sum	1 083 055		1 083 055

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel
Retiro AS	116 666		116 666	10,8
Strømstangen AS	108 591		108 591	10,0
Brunevang ApS	107 046		107 046	9,9
Skoghøy Invest AS	101 708		101 708	9,4
Langodden AS	67 804		67 804	6,3
Banco AS	57 153		57 153	5,3
Macama AS	57 153		57 153	5,3
JB Holding APS	50 000		50 000	4,6
Sum >3% eierandel	666 121		666 121	61,5
Sum øvrige	406 075	10 859	416 934	38,5
Totalt antall aksjer	1 072 196	10 859	1 083 055	100,0

Note 6 Oppgjør av gjeld og likviditetsutdeling

Selskapets gjeld knytter seg hovedsakelig til forretningsfører og revisor. Credo Invest Nr 11 AS har en leverandørgjeld på kr 178 352 pr. 31.12.2022. Denne gjøres opp i løpet av første kvartal 2023. Det er også avsatt kr 190 992 til fremtidige kostnader i forbindelse med avviklingen av selskapet.

Det er holdt av ca. NOK 4 000 000 på Credo Invest Nr 11 sin konto for mulig fremtidig forpliktelser, beløpet er ikke avsatt i regnskapet. Når fristen for garantiforpliktelse går ut vil gjenværende overføres aksjonærene.