



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 736 398
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS
Forretningsadresse: Oscars gate 30
0352 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: Morten Kollstrøm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2022

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, 08.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	7 984 421	1 552 800
Sum inntekter		7 984 421	1 552 800
Kostnader			
Avgitte honorarer og annen direkte kostnad		1 738 630	
Lønnskostnad	2	4 363 977	1 515 405
Annen driftskostnad	2	446 311	396 345
Sum kostnader		6 548 918	1 911 750
Driftsresultat		1 435 503	-358 950
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		35 115	
Annen renteinntekt			346
Annen finansinntekt		1 070	
Sum finansinntekter		36 185	346
Netto finans		36 185	346
Ordinært resultat før skattekostnad		1 471 688	-358 604
Skattekostnad på ordinært resultat	3	369 216	-89 651
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 102 472	-268 953
Årsresultat		1 102 472	-268 953
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 102 472	-268 953
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	4	1 102 472	
Konsernbidrag	4		-1 206 452
Overføringer annen egenkapital	4		937 499
Sum overføringer og disponeringer		1 102 472	-268 953



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer			1 250 000
Andre kortsiktige fordringer		62 580	13 195
Konsernfordringer	5	6 808 865	2 014 085
Sum fordringer		6 871 445	3 277 280
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	1 659 931	3 337 489
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 659 931	3 337 489
Sum omløpsmidler		8 531 376	6 614 769
SUM EIENDELER		8 531 376	6 614 769
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,7	400 000	400 000
Overkurs	4	3 600 000	3 600 000
Sum innskutt egenkapital		4 000 000	4 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	937 500	937 500
Sum opptjent egenkapital		937 500	937 500



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital		4 937 500	4 937 500
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		18 188	
Betalbar skatt	3	369 216	312 500
Skyldig offentlige avgifter		196 577	10 322
Utbytte	5	1 102 472	
Kortsiktig konserngjeld	5	104 604	1 354 447
Annen kortsiktig gjeld	2	1 802 820	
Sum kortsiktig gjeld		3 593 876	1 677 270
Sum gjeld		3 593 876	1 677 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 531 376	6 614 769



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 183236

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 736 398
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS
Forretningsadresse: Oscars gate 30
0352 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: Morten Kollstrøm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2022

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, 19.04.2022



Organisasjonsnr: 921 736 398
INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	7 984 421	1 552 800
Sum inntekter		7 984 421	1 552 800
Kostnader			
Avgitte honorarer og annen direkte kostnad		1 738 630	
Lønnskostnad	2	4 363 977	1 515 405
Annen driftskostnad	2	446 311	396 345
Sum kostnader		6 548 918	1 911 750
Driftsresultat		1 435 503	-358 950
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		35 115	
Annen renteinntekt			346
Annen finansinntekt		1 070	
Sum finansinntekter		36 185	346
Netto finans		36 185	346
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	369 216	-89 651
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 102 472	-268 953
Årsresultat		1 102 472	-268 953
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 102 472	-268 953
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	4	1 102 472	
Konsernbidrag	4		-1 206 452
Overføringer annen egenkapital	4		937 499
Sum overføringer og disponeringer		1 102 472	-268 953



Organisasjonsnr: 921 736 398
INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2021	2020
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Kundefordringer		1 250 000
Andre kortsiktige fordringer		62 580
Konsernfordringer	5	6 808 865
Sum fordringer		6 871 445

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	6	1 659 931	3 337 489
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 659 931	3 337 489

Sum omløpsmidler 8 531 376 6 614 769

SUM EIENDELER 8 531 376 6 614 769

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4,7	400 000	400 000
Overkurs	4	3 600 000	3 600 000
Sum innskutt egenkapital		4 000 000	4 000 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	937 500	937 500
Sum opptjent egenkapital		937 500	937 500

Sum egenkapital 4 937 500 4 937 500

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		18 188	
Betalbar skatt	3	369 216	312 500
Skyldig offentlige avgifter		196 577	10 322



Utbytte	5	1 102 472	
Kortsiktig konserngjeld	5	104 604	1 354 447
Annen kortsiktig gjeld	2	1 802 820	
Sum kortsiktig gjeld		3 593 876	1 677 270
Sum gjeld		3 593 876	1 677 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 531 376	6 614 769



Organisasjonsnr: 921 736 398
INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Industrifinans AIF-Forvalter AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Industrifinans AIF-Forvalter AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 102 472. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnøkkel: KS8E6-B1XE2-VY8Y3-1ECEU-BWWW5F-13G5O



Revisors beretning 2021 for Industrifinans AIF-Forvalter AS

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 29. mars 2022
RSM Norge AS

Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: KS8E6-B1XE2-VV8Y3-1ECEU-BWWW5F-13G5O



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."

Anders Magnus Løvaas

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5995-4-87811

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-29 12:22:42 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KS8E6-B1XE2-VY8Y3-1ECEU-BWWW5F-13G5O

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>



ÅRSBERETNING 2021

INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

Industrifinans AIF-forvalter AS har som formål å forvalte alternative investeringsfond, samt naturlig tilhørende virksomhet. Selskapet har sitt forretningskontor i Oslo.

Samtlige av selskapets aksjer eies av Industrifinans Eiendom AS, mens 95 % av sistnevntes aksjer eies av Industrifinans Forvaltning AS.

Selskapet har tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2 første ledd. Tillatelsen er begrenset til forvaltning av eiendomsfond, jf. aifl. § 2-4 femte ledd.

De tjenester som har vært ytt i 2021 har vært knyttet til alternative investeringsfond for investeringer i eiendomsprosjekter i Norge.

Virksomheten i 2021

Selskapet har i 2021 forvaltet et alternativt investeringsfond for profesjonelle investorer, som ble etablert i 2020 og i tillegg etablert og forvaltet et nytt alternativt investeringsfond, som også kan markedsføres mot ikke-profesjonelle investorer.

Året ble preget av tiltak som ble innført i forbindelse med covid-19. Selskapets virksomhet er av en slik karakter at de fleste ansatte kan arbeide hjemmefra og selskapets IKT-infrastruktur var tilpasset dette behovet. Selskapet kunne derfor videreføre driften uavhengig av de tiltak som ble innført av myndighetene.

Resultatregnskap

Selskapets driftsinntekter utgjorde totalt 8,0 millioner kroner i 2021 og skriver seg fra tjenester som selskapet har ytt som forvalter av alternative investeringsfond.

<i>(i hele tusen kroner)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Totale driftsinntekter	7 984	1 553
Totale driftskostnader	6 549	1 912
Driftsresultat	1 436	-359
Netto finansposter	36	0
Resultat før skatt	1 472	-359
Resultat etter skatt	1 102	-269

Balanse

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet totale eiendeler på 8,5 millioner kroner, bestående av omløpsmidler. Bankinnskudd utgjorde 1,7 millioner kroner og fordringer utgjorde 6,9 millioner kroner.

Total egenkapital var på 4,9 millioner kroner, som gir en egenkapitalandel på 58 %. Gjelden i selskapet er hovedsakelig kortsiktig gjeld til konsernselskap.

Kapitaldekningskrav

Det initielle kapitalkravet for AIF-forvaltere som er eksterne forvaltere av alternative investeringsfond er EUR 125 000 (1,2 millioner kroner pr. 31. desember 2021). Dersom verdien av porteføljen av alternative investeringsfond som forvaltes overstiger EUR 250 millioner, skal kapitalkravet tillegges 0,02 % av overskytende verdi. AIF-forvaltere skal uansett ha en kapital tilsvarende en fjerdedel av fjorårets faste kostnader. I 2021 var



selskapets faste kostnader omkring 3,2 millioner kroner. En fjerdedel av dette utgjør 0,8 millioner kroner. Det er således det initielle kapitalkravet som vil være dimensjonerende.

Selskapet hadde ved utgangen av 2021 en egenkapital på 4,9 millioner kroner, og kapitalkravet var dermed tilfredsstillt.

Finansiell risiko

Selskapet har gjennom året ført en konservativ investeringsstrategi og overskuddslikviditeten har vært plassert i bankinnskudd. Utover omløpsmidler har ikke selskapet eiendels- eller gjeldsposter som er eksponert for finansiell risiko av betydning.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen er til stede. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av selskapets regnskap.

Organisasjon og miljø

Daglig leder i Industrifinans AIF-forvalter AS er Mads Agerup. Compliance- og risikoansvarlig i selskapet er Arild Jæger.

Det er lagt vekt på å skape gode arbeidsforhold. Arbeidsmiljøet er godt. Selskapet hadde ikke sykefravær i 2021. Det har ikke forekommet arbeidsulykker i 2021. Selskapets virksomhet er av en slik art at det ikke påvirker det ytre miljø.

Selskapet ønsker på sikt å være en arbeidsgiver som fremmer likestilling, men foreløpig er alle selskapets tre ansatte menn. Styret består også av tre menn, hvorav én er uavhengig og ikke ansatt i Industrifinans Forvaltning konsernet.

Styreansvarsforsikring

Det bekreftes at selskapet Industrifinans Forvaltning AS med datterselskaper har styreansvarsforsikring. Forsikringen dekker ansvar for formuestap for krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en ansvarsbetingende handling eller unnlatelse hos sikrede i egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler. Forsikringen fornyes årlig.

Fremtidsutsikter

Selskapets inntekter forventes i hovedsak å komme fra forvaltning av alternative investeringsfond i Norge.

Med god kapitaldekning og lave faste kostnader er Industrifinans AIF-forvalter AS godt posisjonert for perioder med både lavt og høyt aktivitetsnivå. Selskapet vurderer løpende behovet for å utvide virksomheten med nye ansatte.

Styret vurderer selskapets fremtidsutsikter som gode.

Oslo, 23. mars 2022

Styret i Industrifinans AIF-forvalter AS

Arild Orgland
Styreleder

Erik Garaas
Styremedlem

Morten Kollstrøm
Styremedlem

Mads Agerup
Daglig leder



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."

Erik Garaas

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-744804

IP: 81.191.xxx.xxx

2022-03-23 14:21:41 UTC



Arild Orgland

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-2146768

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-03-23 14:56:27 UTC



Mads Agerup

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-474237

IP: 109.235.xxx.xxx

2022-03-23 15:37:31 UTC



MORTEN KOLLSTRØM

Underskriver

Serienummer: 9578-5990-4-2191033

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-03-25 15:47:51 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: JWDJU-0M3CX-ZKT30-P6005-QY8LW-2BETH

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>



Industrifinans AIF-forvalter AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1	7 984 421	1 552 800
Sum driftsinntekter		7 984 421	1 552 800
Driftskostnader			
Avgitte honorarer og annen direkte kostnad		1 738 630	0
Lønnskostnad	2	4 363 977	1 515 405
Annen driftskostnad	2	446 311	396 345
Sum driftskostnader		6 548 918	1 911 750
DRIFTSRESULTAT		1 435 503	(358 950)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		35 115	0
Annen renteinntekt		0	346
Annen finansinntekt		1 070	0
Sum finansinntekter		36 185	346
NETTO FINANSPOSTER		36 185	346
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1 471 688	(358 604)
Skattekostnad på ordinært resultat	3	369 216	(89 651)
ÅRSRESULTAT		1 102 472	(268 953)
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	4	1 102 472	0
Mottatt konsernbidrag	4	0	(1 206 452)
Overføringer annen egenkapital	4	0	937 499
Sum overføringer og disponeringer		1 102 472	(268 953)

Penneo Dokumentnøkkel: G5AAK-T677N-DBSQ5-XOHCY-GTYUN-VF5UP



Industrifinans AIF-forvalter AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		0	1 250 000
Fordringer på konsernselskap	5	6 808 865	2 014 085
Andre kortsiktige fordringer		62 580	13 195
Sum fordringer		6 871 445	3 277 280
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	1 659 931	3 337 489
SUM OMLØPSMIDLER		8 531 376	6 614 769
SUM EIENDELER		8 531 376	6 614 769
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4,7	400 000	400 000
Overkurs	4	3 600 000	3 600 000
Sum innskutt egenkapital		4 000 000	4 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	937 500	937 500
Sum opptjent egenkapital		937 500	937 500
SUM EGENKAPITAL		4 937 500	4 937 500
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		18 188	0
Betalbar skatt	3	369 216	312 500
Skyldig offentlige avgifter		196 577	10 322
Utbytte	5	1 102 472	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	5	104 604	1 354 447
Annen kortsiktig gjeld	2	1 802 820	0
SUM KORTSIKTIG GJELD		3 593 876	1 677 270
SUM GJELD		3 593 876	1 677 270
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 531 376	6 614 769

Oslo, 23. mars 2022

Arild Orgland
(styrets leder)

Erik Garaas

Morten Kollstrøm

Mads Agerup
(daglig leder)

Penneo Dokumentnøkkel: G5AAK-T677N-DBSQ5-XOHCY-GTYUN-VF5UP



Industrifinans AIF-Forvalter AS

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2021	2020
Innbetalinger fra kunder	7 760 671	302 800
Utbetalinger til leverandører og endring kortsiktig mellomværende konsern	(10 735 401)	1 002 902
Renteinntekter og lignende	1 070	346
Netto kontantstrøm fra drift	(2 973 660)	1 306 048
Utbetalinger av finanskostnader	-	-
Betalt inntektsskatt	(312 500)	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(3 286 160)	1 306 048
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av verdipapirer		
Innbetaling av konsernbidrag/utbytte	1 608 603	15 742
Kjøp av driftsmidler	-	-
Emisjon		2 000 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 608 603	2 015 742
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Reduksjon (økning) langsiktig fordring på morselskap	-	-
Utbetaling av konsernbidrag	-	-
Utbetaling av utbytte	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	(1 677 557)	3 321 790
Beholdning ved periodens start	3 337 488	15 698
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 659 931	3 337 488

Penneo Dokumentnøkkel: GSAAK-T677N-DBSQ5-XOHCY-GTYUN-VF5UP



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og norske regnskapsstandarder. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger.

Inntekter

Inntekter måles til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Transaksjonsbaserte inntekter er resultatført på transaksjonstidspunktet. Inntekter fra salg av tjenester anses som opptjent på det tidspunkt krav om vederlag oppstår.

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 anleggsmidler/langsiktig gjeld.

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

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.

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.

Skatt

Skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet og består av summen av betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 25 %, på grunnlag av skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel balanseføres dersom det er sannsynlig at fordelen kan realiseres.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den direkte metoden. Som kontanter og kontantekvivalenter regnes bankinnskudd. Selskapet har ingen kassekreditter og oppbevarer ikke kontanter.

Penneo Dokumentnøkkel: G5AAK-T677N-DB5Q5-X0HCY-GTYUN-VF5UP

Noter for Industrifinans AIF-forvalter AS

Organisasjonsnr. 921736398



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2021

Note 1 - Salgsinntekt

Selskapets driftsinntekter består av inntekter fra forvaltning av alternative investeringsfond, inkludert honorarer fra kapitalinnhenting og investeringsaktivitet.

	2021	2020
Løpende forvaltningshonorar	4 857 970	302 800
Kapitalinnhentingshonorar	1 697 945	600 000
Investeringshonorar	1 428 506	650 000
Totalt	7 984 421	1 552 800

Note 2 - Kostnader

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet to fulltidsansatte og en i 50% stilling.

Det er utbetalt en godtgjørelse for styrearbeid i regnskapsåret på NOK 150 000. Og det er avsatt NOK 150 000 inklusive arbeidsgiveravgift i styrehonorar for regnskapsår 2021.

De ansatte i selskapet har pensjonsforsikring i henhold til lovkrav om obligatorisk tjenestepensjon. Avtalen omfatter innskuddsbasert alderspensjon (7 % av lønn mellom 0 og 7,1G og 25,1 % av lønn mellom 7,1G og 12G), betalingsfritak ved arbeidsuførhet og uførepensjon (69% av lønn inklusive beregnet Folketrygd). Årets kostnadsførte pensjonspremie er kr 150 410.

Daglig leder har mottatt kr 886 364 i lønn/bonus og kr 27 712 i skattepliktige naturallytelser i 2021. Estimert kostnadsført pensjonspremie utgjør kr 140 400.

Ansatte i Industrifinans AIF-forvalter AS er berettiget til bonus dersom Foretakets økonomiske resultater og stilling tillater det. Det er vedtatt en instruks med kvantitative og kvalitative vilkår som regulerer beregningen av bonus. Instruksen er utformet for å fremme god risikostyring, motvirke høy risikotaking, oppfordre til langsiktighet og å bidra til å unngå interessekonflikter. Daglig leder, faktiske ledere er underlagt særlige regler for avregning av bonus, hvor utbetaling skjer over 4 år. Utbetalt variabel godtgjørelse til ansatte var i 2021 totalt kr 150 000.

Det er avsatt kr 1 435 503 i variabel godtgjørelse (inklusive arbeidsgiveravgift) pr 31.12.2021

Selskapet har ingen direkte forpliktelser overfor daglig leder eller styreleder ved eventuelt opphør av ansettelsesforholdet/styrevervet.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styremedlemmer.

Penneo Dokumentnøkkel: G5AAK-T677N-DBSQ5-XOHCY-GTYUN-VF5UP



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2021

Spesifikasjon av lønnskostnader

	2021	2020
Lønn, feriepenger, bonus o.l.	3 419 831	1 265 193
Styrehonorar	328 650	150 000
Arbeidsgiveravgift	304 621	25 662
Finansskatt	108 022	0
Pensjonskostnader	150 410	74 550
Andre lønnsrelaterte ytelser	52 443	0
Totalt	4 363 977	1 515 405

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet for daglig leder eller styremedlemmer.

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor med følgende beløp, inkludert mva:

	2021	2020
Revisjon	62 500	20 500
Attestasjonsoppgaver	9 125	7 719
Andre tjenester	7 438	0
Totalt	79 063	28 219

Note 3 - Regnskapsmessig behandling av skatt

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:	2021	2020
Resultat før skattekostnad	1 471 688	-358 604
Permanente og andre forskjeller	5 176	-
Mottatt konsernbidrag	0	1 608 604
Årets skattegrunnlag	1 476 864	1 250 000
Betalbar skatt	369 216	312 500
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	-402 151
Samlede ordinære skattekostnader	369 216	-89 651

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt 31.12.2021

Ingen

Note 4 - Endring i egenkapitalen

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 31.12.2020	400 000	3 600 000	937 500	4 937 500
Årets resultat			1 102 472	1 102 472
Utbytte			-1 102 472	-1 102 472
Pr 31.12.2021	400 000	3 600 000	937 500	4 937 500



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2021

Note 5 - Mellomværende med konsernselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

	31.12.2021	31.12.2020
Fordringer		
Industrifinans Kapitalforvaltning AS	0	205 482
Industrifinans Forretningsførsel AS	2 108 750	200 000
Industrifinans Direkte Investeringer AS	465 000	0
Industrifinans Eiendom AS	4 235 115	0
Konsernbidrag	0	1 608 603
Sum fordringer	6 808 865	2 014 085
Gjeld		
Industrifinans Forretningsførsel AS	309	30 000
Industrifinans Direkte Investeringer AS	7 936	413 587
Industrifinans Kapitalforvaltning AS	19 338	252 956
Industrifinans Forvaltning AS	77 021	0
Utbytte	1 102 472	0
Sum gjeld	1 207 076	1 354 447

Note 6 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12.2021 kr 212 172 og utgjorde pr 31.12.2020 kr 0.

Note 7 - Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 4 000 aksjer, hver pålydende kr 100, totalt kr 400 000. Samtlige aksjer eies av Industrifinans Eiendom AS. Styremedlemmene Arild Orgland og Morten Kollstrøm samt daglig leder Mads Agerup eier aksjer indirekte. Det foreligger ingen avtaler om opsjoner eller konverteringsrettigheter.

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Industrifinans Forvaltning AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig ved henvendelse til selskapets hovedkontor i Oscars gate 30, Oslo.

Penneo Dokumentnøkkel: G5AAK-T677N-DBSQ5-XOHCY-GTYUN-VF5UP



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2021

Note 8 - Kapitaldekning

Selskapets kapitaldekning fremkommer slik (alle tall i hele 1000)	31.12.21	31.12.20
Netto ansvarlig kapital (A)	4 938	4 938
Krav til ansvarlig kapital (K)	1 249	1 309
Overskudd ansvarlig kapital	3 689	3 638
Kapitaldekningsprosent	31,6 %	30,0%

Kapitaldekningsprosenten beregnes som (A/K) * 8 %

Netto ansvarlig kapital (kjernekapital) består av:	31.12.21	31.12.20
Aksjekapital	400	400
Overkurs	3 600	3 600
Annen egenkapital	938	938
Netto ansvarlig kapital	4 938	4 938

Ansvarlig kapital er i sin helhet ren kjernekapital.

Beregningsgrunnlaget består av:	31.12.21	31.12.20
Krav til ansvarlig kapital (25% av faste kostnader)	797	478
Differanse; minstekrav til startkapital	452	831
Krav til ansvarlig kapital (K)	1 249	1 309
Beregning av faste kostnader:	31.12.21	31.12.20
Inntekter	7 984	1 553
Positivt resultat før skatt	-1 472	359
Variabel bonus	-1 586	0
Direkte kostnad	-1 739	
Sum faste kostnader	3 187	1 822

Note 9 - Klientmidler

Selskapet oppbevarer ikke klientmidler for sine kunder.



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."

Erik Garaas

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-744804

IP: 81.191.xxx.xxx

2022-03-23 14:22:53 UTC



Arild Orgland

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-2146768

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-03-23 14:57:52 UTC



Mads Agerup

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-474237

IP: 109.235.xxx.xxx

2022-03-23 15:36:03 UTC



MORTEN KOLLSTRØM

Underskriver

Serienummer: 9578-5990-4-2191033

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-03-27 15:58:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: G5AAK-T677N-DBSQ5-XOHCY-GTYUN-VF5UP

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>