



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 926 068 423  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AETERNUM MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Parkveien 57  
0256 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 04.11.2020 - 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: Vegard Vennatrø Søråunet  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.02.2022

### 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, 20.06.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Forvaltningshonorar	2	72 586 804	
<b>Sum inntekter</b>		<b>72 586 804</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	24 014 247	
Annen driftskostnad	3	12 454 939	
<b>Sum kostnader</b>		<b>36 469 187</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>36 117 617</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1 720	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 720</b>	
Annen rentekostnad		4 942	
Annen finanskostnad		19 611	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>24 553</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-22 833</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>36 094 785</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	9 024 510	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>27 070 275</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>27 070 275</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>27 070 275</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>27 070 275</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		20 000 000	
Avsatt til annen egenkapital		7 070 275	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	9	<b>27 070 275</b>	



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	5	2 500 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kortsiktige fordringer nærstående	6	13 371 389	
Andre kortsiktige fordringer		263 745	
Konsernfordringer	6		
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 635 134</b>	
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter	5	91 125	
<b>Sum investeringer</b>		<b>91 125</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	17 375 814	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>17 375 814</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>31 102 074</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 602 074</b>	<b>0</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8	33 000	
Overkurs		2 497 000	
Annen innskutt egenkapital		-11 820	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 518 180</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		7 070 275	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 070 275</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	9, 10	<b>9 588 455</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 715 874	
Betalbar skatt	4	9 024 510	
Skyldig offentlige avgifter		5 507 689	
Annen kortsiktig gjeld		7 765 546	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 013 619</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 013 619</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 602 074</b>	<b>0</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 255836

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 926 068 423  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AETERNUM MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Pier X  
Bryggegate 3  
0250 OSLO

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 04.11.2020 - 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: Vegard Vennatrø Søraunet  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.02.2022

**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 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, 23.05.2022

---

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: 926 068 423  
AETERNUM MANAGEMENT AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Forvaltningshonorar	2	72 586 804	
<b>Sum inntekter</b>		<b>72 586 804</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	24 014 247	
Annen driftskostnad	3	12 454 939	
<b>Sum kostnader</b>		<b>36 469 187</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>36 117 617</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1 720	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 720</b>	
Annen rentekostnad		4 942	
Annen finanskostnad		19 611	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>24 553</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-22 833</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>36 094 785</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	9 024 510	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>27 070 275</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>27 070 275</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>27 070 275</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>27 070 275</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		20 000 000	
Avsatt til annen egenkapital		7 070 275	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	9	<b>27 070 275</b>	



Organisasjonsnr: 926 068 423  
AETERNUM MANAGEMENT AS

## BALANSE

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

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	4		
---------------------	---	--	--

##### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	5	2 500 000	
-----------------------------------	---	-----------	--

<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>	
--------------------------------------	--	------------------	--

<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>	<b>0</b>
--------------------------	--	------------------	----------

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kortsiktige fordringer nærstående	6	13 371 389	
-----------------------------------	---	------------	--

Andre kortsiktige fordringer		263 745	
------------------------------	--	---------	--

Konsernfordringer	6		
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 635 134</b>	

##### Investeringer

Andre finansielle instrumenter	5	91 125	
--------------------------------	---	--------	--

<b>Sum investeringer</b>		<b>91 125</b>	
--------------------------	--	---------------	--

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	17 375 814	
-------------------------------	---	------------	--

<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>17 375 814</b>	
--	--	-------------------	--

<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>31 102 074</b>	<b>0</b>
-------------------------	--	-------------------	----------

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 602 074</b>	<b>0</b>
----------------------	--	-------------------	----------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8	33 000	
--------------	---	--------	--

Overkurs		2 497 000	
----------	--	-----------	--

Annen innskutt egenkapital		-11 820	
----------------------------	--	---------	--



<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 518 180</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		7 070 275	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 070 275</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9, 10</b>	<b>9 588 455</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 715 874	
Betalbar skatt	4	9 024 510	
Skyldig offentlige avgifter		5 507 689	
Annen kortsiktig gjeld		7 765 546	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 013 619</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 013 619</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 602 074</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 926 068 423  
AETERNUM MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
3.50

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



Til generalforsamlingen i **Aeternum Management AS**

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert **Aeternum Management AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 27 070 275**. 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 resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker informasjonen i årsberetningen.

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

### 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Side 1 av 2

Adresse:  
Postb. 1942 Vika  
0125 Oslo

Besøksadresse:  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo

Telefon:  
+47 2193 9300

E-post:  
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:  
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Uavhengig revisors beretning for Aeternum Management AS



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 avviklet.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 11. februar 2022

**PARTNER REVISJON AS**

**Ulrik Ytterstad**  
Statsautorisert revisor

Side 2 av 2

Adresse:  
Postb. 1942 Vikta  
0125 Oslo

Besøksadresse:  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo

Telefon:  
+47 2193 9300

E-post:  
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:  
www.partnerrevisjon.no

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**YTTERSTAD, ULRIK**

Norwegian Buypass


**Dato og tid**


*(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna*

11.02.2022 14.27.08

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



 Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

 Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

 Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

# Årsregnskap 04.11.2020-31.12.2021

## Aeternum Management AS

**Styrets årsberetning**  
**Resultatregnskap**  
**Balanse**  
**Kontantstrøm**  
**Noter til regnskapet**

**Org.nr.: 926 068 423**



## Årsberetning 2021 for Aeternum Management AS

### Virksomhetens art

Aeternum Management AS ("Selskapet") er et selskap som driver investeringsvirksomhet gjennom si... forvalter for alternativt investeringsfond (AIF). Selskapet mottok 30. september 2021 konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2.

Selskapets forretningsadresse er Pier X, Bryggegate 3, 0250 Oslo.

### Redegjørelse for årsregnskapet 2021

Omsetningen i Aeternum Management AS endte på 72,6 MNOK i 2021 som var første driftsår for Selskapet. Driftsresultatet ble 36,1 MNOK med en tilhørende driftsmargin på 50%. Årsresultatet endte på 27,1 MNOK

Totalkapitalen var ved utgangen av første driftsår 9,6 MNOK. Dette gir en egenkapitalandel per 31.12.2021 på 28,5%.

Styret mener at Selskapets likviditet og egenkapital er tilfredsstillende, og Selskapet tilfredsstiller AIF-lovens krav til kapitaldekning. For ytterligere informasjon vises til note 10 til årsregnskapet.

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

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

### Finansiell risiko

Selskapet er i varierende grad eksponert for finansiell risiko, herunder markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

Aeternum Management AS er i mindre grad eksponert for endringer i valutakurser, da Selskapets inntekter er avtalt i norske kroner. Selskapet er også lite eksponert for endringer i rentenivået, da Selskapet er finansiert ved egenkapital. Indirekte vil Selskapet bli påvirket av utviklingen i fond under forvaltning, samt krav og restriksjoner myndighetene pålegger både fond og forvaltere.

### Kredittrisiko

Aeternum Management AS har kredittrisiko knyttet til utestående fordringer. Utestående fordringer er usikret. Selskapet har gode rutiner og tett oppfølging av kundefordringer.

### Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i Selskapet som god.

### Selskapets fremtidige utvikling

Selskapet kunne i 2021 vise til god avkastning i forvaltet fond med en økende forvaltningskapital gjennom året.

### Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i Selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på 0 prosent av total arbeidstid.

Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10



Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter samt motvirke diskriminering. Aeternum Management AS har som mål å være en arbeidsplass som arbeider for å fremme lovens formål og virksomhet. Selskapet hadde ved årets utløp 6 ansatte, hvorav 4 er menn. Selskapets styre består av 7 medlemmer, hvorav 3 er menn.

Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09  
Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09  
Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

## Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

## Forsikring

Det er tegnet forsikring for styre- og profesjonsansvar for styret og de ansatte i Selskapet.

## Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Aeternum Management AS:

Disponering	Beløp
Ekstraordinært utbytte basert på mellombalanse 30.09.21	20 000 000
Overført til annen egenkapital	7 070 275
Årets resultat	27 070 275

Oslo, 08.02.2022  
Styret i Aeternum Management AS

\_\_\_\_\_  
Snorre Nordmo  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Vegard Vennatrø Søraunet  
Styremedlem/dalig leder

\_\_\_\_\_  
Gaute Gillebo  
Styremedlem



Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

## Resultatregnskap


Aeternum Management AS


Driftsinntekter og driftskostnader	Note	04.11.2020-31.12.2021
<b>Driftsinntekter</b>		
Forvaltningshonorar	2	72 586 804
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>72 586 804</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Lønnskostnad	3	24 014 247
Annen driftskostnad	3	12 454 939
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>36 469 187</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>36 117 617</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>		
Annen renteinntekt		1 720
Annen rentekostnad		-4 942
Annen finanskostnad		-19 611
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-22 833</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>36 094 785</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	9 024 510
<b>Ordinært resultat</b>		<b>27 070 275</b>
<b>Perioderesultat</b>		<b>27 070 275</b>
<b>Overføringer</b>		
Ekstraordinært utbytte		20 000 000
Avsatt til annen egenkapital		7 070 275
<b>Sum overføringer</b>	9	<b>27 070 275</b>

Aeternum Management AS

Side 4



 Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

 Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

 Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

## Balanse

Aeternum Management AS

Eiendeler	Note	31.12.2021
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
Investeringer i aksjer og andeler	5	2 500 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Fordringer</b>		
Kortsiktige fordringer nærstående	6	13 371 389
Andre kortsiktige fordringer		263 745
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 635 134</b>
<b>Investeringer</b>		
Andre finansielle instrumenter	5	91 125
<b>Sum investeringer</b>		<b>91 125</b>
<b>Likvide midler</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	17 375 814
<b>Sum likvide midler</b>		<b>17 375 814</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>31 102 074</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>33 602 074</b>



Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

## Balanse

Aeternum Management AS

	Note	31.12.2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>		
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	8	33 000
Overkurs		2 497 000
Annen innskutt egenkapital		-11 820
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 518 180</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital		7 070 275
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 070 275</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9, 10</b>	<b>9 588 455</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		1 715 874
Betalbar skatt	4	9 024 510
Skyldig offentlige avgifter		5 507 689
Annen kortsiktig gjeld		7 765 546
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 013 619</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 013 619</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>33 602 074</b>

Oslo, 08.02.2022

Styret i Aeternum Management AS

\_\_\_\_\_  
Snorre Nordmo  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Vegard Vennatrø Søraunet  
Styremedlem/dalig leder


\_\_\_\_\_  
Gaute Gillebo  
Styremedlem




## Indirekte kontantstrøm

Aeternum Management AS

Note 04.11.2020-31.12.2021

 Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

 Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

 Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

### Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Resultat før skattekostnad	36 094 785
Endring i kundefordringer	-13 371 389
Endring i leverandørgjeld	1 715 874
Endring i andre tidsavgrensningsposter	13 009 490
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>37 448 760</b>

### Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	2 500 000
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	91 125
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 591 125</b>

### Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter


Innbetalinger av egenkapital	2 530 000
Stiftelseskostnader	-11 820
Utbetalinger av utbytte	20 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-17 481 820</b>


Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	17 375 815
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	0
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>	<b>17 375 815</b>




## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

 Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

 Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

 Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Aeternum Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Selskapet ble etablert 4. november 2020 og regnskapsperioden omfatter 04.11.2020 - 31.12.2021.

Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

#### 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.

#### Driftsinntekter og kostnader

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

#### Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

#### Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

#### 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.



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

Legally signed by  
Vegard Vennatø Søraunet  
2022-02-09

Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

### Note 1 Regnskapsprinsipper - fortsetter

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.

Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapsskatten 25%.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

### Note 2 Honorarinntekter fordelt på geografisk marked

	04.11.2020- 31.12.2021
Norge	72 586 804
<b>Sum honorarinntekter</b>	<b>72 586 804</b>

Honorarinntektene omfatter fast forvalterhonorar og suksesshonorar.

### Note 3 Ansatte, godtgjørelser, driftskostnader, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader består av følgende poster:	04.11.2020- 31.12.2021
Lønn og andre godtgjørelser	7 169 641
Variabel lønn og annen godtgjørelse	12 260 621
Honorar til styreleder	300 000
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 946 900
Pensjonskostnader	280 790
Andre personalkostnader	56 295
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>24 014 247</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk 3,5  
Selskapet har 5 ansatte og gjennomsnittlig antall årsverk er beregnet ut fra forholdsmessig andel av et år.

### Godtgjørelser:


Følgende godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:	Daglig leder
Lønn	2 500 000
Bonus	750 076
Premie for obligatorisk tjenstepensjon	78 018
<b>Sum</b>	<b>3 328 094</b>


Alle faste ansatte som jobber med investeringer inngår i selskapets bonusordning.




## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

 Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

 Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

 Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

### Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. - fortsetter

Godtgjørelse til styremedlemer	Styre
Lønn og godtgjørelse til styremedlemer	11 712 188
Sum	11 712 188

To av tre styremedlemer er ansatt i selskapet.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.:

Det er ikke gitt lån og/eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets leder.

#### Pensjoner:

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter alle ansatte.

#### Revisor:

Fordelt på tjenestetypen (honorarene er inklusive merverdiavgift):

Lovpålagt revisjon	57 031
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	8 750
Sum honorar til revisor	65 781

Honorar fra revisor i forbindelse med stiftelse, NOK 6 250, er bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

### Note 4 Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt:</b>	<b>04.11.2020</b>
	<b>-31.12.2021</b>
Resultat før skattekostnad	36 094 785
Permanente forskjeller:	
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	14 255
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden, stiftelse)	-11 820
Grunnlag for årets skattekostnad	36 097 220
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	36 097 220
Skattepliktig inntekt	36 097 220

<b>Fordeling av skattekostnaden:</b>	<b>04.11.2020</b>
	<b>-31.12.2021</b>
Betalbar skatt (25%)	9 024 510
Skattekostnad	9 024 510

For perioden er det ingen midlertidige forskjeller som gir opphav til utsatt skatt/utsatt skattefordel.


Aeternum Management AS


Side 10



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

 Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

 Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

 Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

### Note 5 - Investering i aksjer

Investeringer	Eierandel/ Stemmer	Kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi per 31.12. 2021
Aeternum Capital AS	0,0438%	2 500 000	2 500 000	3 904 750
<b>Sum</b>		<b>2 500 000</b>	<b>2 500 000</b>	<b>3 904 750</b>

### Note 6 Mellomværende nærstående parter

<i>Kortsiktige fordringer:</i>	<b>31.12.2021</b>
Aeternum Capital AS	13 244 384
<b>Sum kortsiktige fordringer på nærstående</b>	<b>13 244 384</b>

<i>Kortsiktig gjeld:</i>	<b>31.12.2021</b>
Aeternum Capital AS	145 555
<b>Sum kortsiktig gjeld til nærstående</b>	<b>145 555</b>

### Note 7 Bankinnskudd

<b>Selskapet har følgende bundne bankmidler:</b>	<b>31.12.2021</b>
Skattetrekkkonto	3 371 033
- herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk	3 371 033

Offentlige avgifter er gjort opp på forfall

### Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<b>Aksjekapital i selskapet per 31.12.2021:</b>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	30 000	1,10	33 000

<b>Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.2021:</b>	<b>Aksjeklasse</b>	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>
Søraunet Invest AS	Ordinære	30 000	100 %



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Legally signed by  
Snorre Nordmo  
2022-02-09

Legally signed by  
Vegard Vennatrø Søraunet  
2022-02-09

Legally signed by  
Gaute Gillebo  
2022-02-10

### Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Stiftelse av selskap 04.11.2020	30 000				30 000
Kapitalforhøyelse 15.01.2021	3 000	2 497 000			2 500 000
Stiftelseskostnader			- 11 820		-11 820
Periodens resultat				27 070 275	27 070 275
Ekstraordinært utbytte				-20 000 000	-20 000 000
<b>Egenkapital pr 31.12.2021</b>	<b>33 000</b>	<b>2 497 000</b>	<b>-11 820</b>	<b>7 070 275</b>	<b>9 588 455</b>

### Note 10 - Kapitaldekning

#### Beregning av ansvarlig kapital

	2021
Aksjekapital	33 000
Overkurs	2 497 000
Annen egenkapital	7 058 455
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>9 588 455</b>

(i) Minstekrav til startkapital og forvalters forvaltningskapital

Minstekrav i EUR jfr. AIF-loven § 2-6	125 000
Kapitalkrav (NOK), kurs 9.9888	1 248 600
Kapitalkrav ut over forvaltningskapital på 250 millioner EUR:	
250 millioner EUR i NOK, kurs 9.9888	2 497 200 000
Forvaltningskapital	8 529 000 000
0,02 prosent krav over 250 millioner EUR	1 206 360
<b>Kapitalkrav (NOK)</b>	<b>2 454 960</b>

(ii) Ansvalig kapital sin andel av faste kostnader

	2021
Inntekter	72 586 804
- Resultat før skatt	36 094 785
- Variabel lønn	15 139 161
= Faste kostnader	21 352 858
<b>Kapitalkrav 25% (NOK)</b>	<b>5 338 215</b>

Samlet kapitalkrav er det største av (i) og (ii)

Kapitalkrav	5 338 215
Ansvarlig kapital	9 588 455
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>4 250 240</b>



# Årsregnskap 04.11.2020-31.12.2021

## Aeternum Management AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 926 068 423



### Resultatregnskap

Aeternum Management AS

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>04.11.2020-31.12.2021</b>
<b>Driftsinntekter</b>		
Forvaltningshonorar	2	72 586 804
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>72 586 804</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Lønnskostnad	3	24 014 247
Annen driftskostnad	3	12 454 939
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>36 469 187</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>36 117 617</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>		
Annen renteinntekt		1 720
Annen rentekostnad		-4 942
Annen finanskostnad		-19 611
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-22 833</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>36 094 785</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	9 024 510
<b>Ordinært resultat</b>		<b>27 070 275</b>
<b>Perioderesultat</b>		<b>27 070 275</b>
<b>Overføringer</b>		
Ekstraordinært utbytte		20 000 000
Avsatt til annen egenkapital		7 070 275
<b>Sum overføringer</b>	<b>9</b>	<b>27 070 275</b>



## Balanse

Aeternum Management AS

Eiendeler	Note	31.12.2021
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
Investeringer i aksjer og andeler	5	2 500 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 500 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Fordringer</b>		
Kortsiktige fordringer nærstående	6	13 371 389
Andre kortsiktige fordringer		263 745
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 635 134</b>
<b>Investeringer</b>		
Andre finansielle instrumenter	5	91 125
<b>Sum investeringer</b>		<b>91 125</b>
<b>Likvide midler</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	17 375 814
<b>Sum likvide midler</b>		<b>17 375 814</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>31 102 074</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>33 602 074</b>



### Balanse

Aeternum Management AS

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	8	33 000
Overkurs		2 497 000
Annen innskutt egenkapital		-11 820
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>2 518 180</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital		7 070 275
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 070 275</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>9, 10</b>	<b>9 588 455</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		1 715 874
Betalbar skatt	4	9 024 510
Skyldig offentlige avgifter		5 507 689
Annen kortsiktig gjeld		7 765 546
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>24 013 619</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>24 013 619</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>33 602 074</b>

Oslo, 04.02.2022

Styret i Aeternum Management AS

\_\_\_\_\_  
Snorre Nordmo  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Vegard Vennatrø Søråunet  
Styremedlem/dalig leder

\_\_\_\_\_  
Gaute Gillebo  
Styremedlem



### Indirekte kontantstrøm

Aeternum Management AS

	Note	04.11.2020-31.12.2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad		36 094 785
Endring i kundefordringer		-13 371 389
Endring i leverandørgjeld		1 715 874
Endring i andre tidsavgrensningsposter		13 009 490
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>37 448 760</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		2 500 000
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		91 125
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-2 591 125</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av egenkapital		2 530 000
Stiftelseskostnader		-11 820
Utbetalinger av utbytte		20 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-17 481 820</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		17 375 815
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		0
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>17 375 815</b>



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Aeternum Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Selskapet ble etablert 4. november 2020 og regnskapsperioden omfatter 04.11.2020 - 31.12.2021.

Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

#### 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.

#### Driftsinntekter og kostnader

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

#### Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

#### Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

#### 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.



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

### Note 1 Regnskapsprinsipper - fortsetter

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.

Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapsskatten 25%.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

### Note 2 Honorarinntekter fordelt på geografisk marked

	04.11.2020- 31.12.2021
Norge	72 586 804
<b>Sum honorarinntekter</b>	<b>72 586 804</b>

Honorarinntektene omfatter fast forvalterhonorar og suksesshonorar.

### Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

#### Lønnskostnader:

	04.11.2020- 31.12.2021
<i>Lønnskostnader består av følgende poster:</i>	
Lønn og andre godtgjørelser	7 174 744
Bonus	12 303 143
Styrehonorar	300 000
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 899 275
Pensjonskostnader	275 932
Andre personalkostnader	61 153
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>24 014 247</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk 3,5  
Selskapet har 5 ansatte og gjennomsnittlig antall årsverk er beregnet ut fra forholdsmessig andel av et år.

#### Godtgjørelser:

	Daglig leder
<i>Følgende godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:</i>	
Lønn	2 259 652
Bonus	1 394 691
Premie for obligatorisk tjenestepensjon	78 018
<b>Sum</b>	<b>3 732 361</b>

Daglig leder inngår i selskapets bonusordning, alle faste ansatte har like vilkår.



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

### Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. - fortsetter

#### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.:

Det er ikke gitt lån og/eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets leder.

#### Pensjoner:

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter alle ansatte.

#### Revisor:

*Fordeelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift):*

Lovpålagt revisjon	57 031
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	8 750
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>65 781</b>

Honorar fra revisor i forbindelse med stiftelse, NOK 6 250, er bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

### Note 4 Skattekostnad

<b>Grunnlag for betalbar skatt:</b>	<b>04.11.2020</b>	<b>-31.12.2021</b>
Resultat før skattekostnad		36 094 785
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)		14 255
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden, stiftelse)		-11 820
Grunnlag for årets skattekostnad		36 097 220
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet		36 097 220
Skattepliktig inntekt		36 097 220
<b>Fordeling av skattekostnaden:</b>	<b>04.11.2020</b>	<b>-31.12.2021</b>
Betalbar skatt (25%)		9 024 510
Skattekostnad		9 024 510

For perioden er det ingen midlertidige forskjeller som gir opphav til utsatt skatt/utsatt skattefordel.



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

### Note 5 - Investering i aksjer

Investeringer	Eierandel/ Stemmer	Kostpris	Balansført verdi
Aeternum Capital AS	0,0438%	2 500 000	2 500 000
<b>Sum</b>		<b>2 500 000</b>	<b>2 500 000</b>

I tillegg er det innbetalt en opsjonspremie til NOK 91 125 med innløsningsfrist 24 måneder fra 12.07.2021.

### Note 6 Mellomværende nærstående parter

<i>Kortsiktige fordringer:</i>	<b>31.12.2021</b>
Aeternum Capital AS	13 244 384
<b>Sum kortsiktige fordringer på nærstående</b>	<b>13 244 384</b>
<i>Kortsiktig gjeld:</i>	<b>31.12.2021</b>
Aeternum Capital AS	145 555
<b>Sum kortsiktig gjeld til nærstående</b>	<b>145 555</b>

### Note 7 Bankinnskudd

<b>Selskapet har følgende bundne bankmidler:</b>	<b>31.12.2021</b>
Skattetrekkskonto	3 371 033
- herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk	3 371 033

Offentlige avgifter er gjort opp på forfall

### Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

<b>Aksjekapital i selskapet per 31.12.2021:</b>	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	30 000	1,10	33 000
<b>Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.2021:</b>	<b>Aksjeklasse</b>	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>
Søraunet Invest AS	Ordinære	30 000	100 %



## Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

### Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Stiftelse av selskap 04.11.2020	30 000				30 000
Kapitalforhøyelse 15.01.2021	3 000	2 497 000			2 500 000
Stiftelseskostnader			- 11 820		-11 820
Periodens resultat				27 070 275	27 070 275
Ekstraordinært utbytte				-20 000 000	-20 000 000
<b>Egenkapital pr 31.12.2021</b>	<b>33 000</b>	<b>2 497 000</b>	<b>-11 820</b>	<b>7 070 275</b>	<b>9 588 455</b>

### Note 10 - Kapitaldekning

#### Beregning av ansvarlig kapital

	2021
Aksjekapital	33 000
Overkurs	2 497 000
Annen egenkapital	7 058 455
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>9 531 044</b>

#### (i) Minstekrav til startkapital og forvalters forvaltningskapital

Minstekrav i EUR jfr. AIF-loven § 2-6	125 000
Kapitalkrav (NOK), kurs 9.9888	1 248 600
Kapitalkrav ut over forvaltningskapital på 250 millioner EUR:	
250 millioner EUR i NOK, kurs 9.9888	2 497 200 000
Forvaltningskapital	8 529 000 000
0,02 prosent krav over 250 millioner EUR	1 206 360
<b>Kapitalkrav (NOK)</b>	<b>2 454 960</b>

#### (ii) Ansvalig kapital sin andel av faste kostnader

	2021
Inntekter	72 586 804
- Resultat før skatt	36 018 236
- Variabel lønn	15 658 111
= Faste kostnader	20 910 457
<b>Kapitalkrav 25% (NOK)</b>	<b>5 227 614</b>

#### Samlet kapitalkrav er det største av (i) og (ii)

Kapitalkrav	5 227 614
Ansvarlig kapital	9 531 044
Overskudd av ansvarlig kapital	4 303 429