



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 628 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LEVANTOR ADVISORY AS
Forretningsadresse: c/o Permian
Hieronymus Heyerdahls gate 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørgen Kjærnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 04.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	3	5 675 800	
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	4		14 147 926
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	4		-14 362 090
Sum inntekter		5 675 800	-214 163
Kostnader			
Lønnskostnader	5	5 257 479	
Avskrivninger	6	2 200	
Annen driftskostnad	5, 7	2 242 074	94 623
Sum kostnader		7 501 753	94 623
Driftsresultat		-1 825 952	-308 787
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7	41 895	195 972
Annen renteinntekt		43 351	426
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-25 557	45 713
Sum finansinntekter		59 689	242 110
Annen rentekostnad		1 657	
Sum finanskostnader		1 657	
Netto finans		58 032	242 110
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 767 920	-66 676
Skattekostnad	8	-1 137 923	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-629 997	-66 676
Årsresultat		-629 997	-66 676
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-629 997	-66 676
Totalresultat		-629 997	-66 676



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag			13 395 413
Overføring til annen egenkapital			900 000
Overføring fra annen egenkapital		-629 997	
Overføring fra fond for urealiserte gevinster			-14 362 089
Sum overføringer og disponeringer	9	-629 997	-66 676



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		1 137 923	
Sum immaterielle eiendeler		1 137 923	
Varige driftsmidler			
Driftsmidler	6	65 409	
Sum varige driftsmidler		65 409	
Sum anleggsmidler		1 203 332	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10, 11	257 890	
Andre kortsiktige fordringer	10, 11	191 385	
Konsernfordringer	7		12 694 802
Sum fordringer		449 275	12 694 802
Finansielle investeringer	4		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		5 219 977	1 761 358
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 219 977	1 761 358
Sum omløpsmidler		5 669 252	14 456 161
SUM EIENDELER		6 872 584	14 456 161
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	101 000	100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overkurs		4 999 000	
Annen innskutt egenkapital	5	-8 750	
Sum innskutt egenkapital		5 091 250	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		270 003	900 000
Sum opptjent egenkapital		270 003	900 000
Sum egenkapital	9, 13, 14	5 361 253	1 000 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10, 11	66 764	
Skyldig offentlig avgift	10	753 510	
Kortsiktig konserngjeld	7, 10	181 185	13 456 161
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	509 872	
Sum kortsiktig gjeld		1 511 331	13 456 161
Sum gjeld		1 511 331	13 456 161
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 872 584	14 456 161



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 332404

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 628 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LEVANTOR ADVISORY AS
Forretningsadresse: Roald Amundsens gate 6
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørgen Kjærnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 20.03.2024

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: 996 628 493
LEVANTOR ADVISORY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter		5 675 800	
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	3		14 147 926
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	4		-14 362 090
Sum inntekter		5 675 800	-214 163
Kostnader			
Lønnskostnader	5	5 257 479	
Avskrivninger	6	2 200	
Annen driftskostnad	5, 7	2 242 074	94 623
Sum kostnader		7 501 753	94 623
Driftsresultat		-1 825 952	-308 787
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7	41 895	195 972
Annen renteinntekt		43 351	426
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-25 557	45 713
Sum finansinntekter		59 689	242 110
Annen rentekostnad		1 657	
Sum finanskostnader		1 657	
Netto finans		58 032	242 110
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 767 920	-66 676
Skattekostnad	8	-1 137 923	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-629 997	-66 676
Årsresultat		-629 997	-66 676
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-629 997	-66 676
Totalresultat		-629 997	-66 676
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag			13 395 413
Overføring til annen egenkapital			900 000



Overføring fra annen egenkapital		-629 997	
Overføring fra fond for urealiserte gevinster			-14 362 089
Sum overføringer og disponeringer	9	-629 997	-66 676



Organisasjonsnr: 996 628 493
LEVANTOR ADVISORY AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 1 137 923
Sum immaterielle eiendeler 1 137 923

Varige driftsmidler

Driftsmidler 6 65 409
Sum varige driftsmidler 65 409

Sum anleggsmidler

1 203 332 0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 10, 11 257 890
Andre kortsiktige fordringer 10, 11 191 385
Konsernfordringer 7 12 694 802
Sum fordringer 449 275 12 694 802

Finansielle investeringer 4

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 5 219 977 1 761 358
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 5 219 977 1 761 358

Sum omløpsmidler

5 669 252 14 456 161

SUM EIENDELER

6 872 584 14 456 161

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 12 101 000 100 000
Overkurs 4 999 000
Annen innskutt egenkapital 5 -8 750
Sum innskutt egenkapital 5 091 250 100 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 270 003 900 000
Sum opptjent egenkapital 270 003 900 000

Sum egenkapital

9, 13, 14 5 361 253 1 000 000



Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10, 11	66 764	
Skyldig offentlig avgift	10	753 510	
Kortsiktig konserngjeld	7, 10	181 185	13 456 161
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	509 872	
Sum kortsiktig gjeld		1 511 331	13 456 161
Sum gjeld		1 511 331	13 456 161
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 872 584	14 456 161



Organisasjonsnr: 996 628 493
LEVANTOR ADVISORY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

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.



d'company

2023.12.31 - Levantor Advisory AS - Årsregnskap.pdf

Dokumentet er signert av:

- Sven Omdal (epost: spo@cinclus-invest.no)
Signert med BankID autentisering (Norge), den 15. mars 2024, 13:10:51.
Referanse: b818911a-be54-47a1-9b09-e3c0b7a3e649
- John Øveraasen (epost: jeo@levantor.no)
Signert med BankID autentisering (Norge), den 15. mars 2024, 13:43:35.
Referanse: df9cf9a6-2e14-4b4d-9e1d-1a5af2d2e1b1
- Jørgen Kjærnes (epost: jk@levantor.no)
Signert med BankID autentisering (Norge), den 15. mars 2024, 13:21:33.
Referanse: 794d38db-8299-4d48-a670-95861fee9509
- Till Gutzen (epost: tg@levantor.se)
Signert med BankID autentisering (Sverige), den 15. mars 2024, 15:41:48.
Referanse: c4f8d0d5-5f84-481c-b8bc-98324b92a650

Dokumentet er forseglet av dCompany AS

Signeringen er gjort med digital signering levert av dCompany AS.

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Årsregnskap 2023

Levantor Advisory AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 996 628 493

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Årsberetning 2023 for Levantor Advisory AS

Virksomhetens art

Levantor Advisory AS ("Selskapet") har fram til 2023 hatt som virksomhet å direkte eller indirekte investere i private equity-fond. I 2023 er virksomheten endret til investeringsrådgivning relatert til tilsvarende finansielle investeringer. Selskapet fikk i oktober 2023 tillatelse fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenester og er et verdipapirforetak jf. verdipapirhandelloven §2-1 (1). Spesifikt har Selskapet tillatelser nr. 1 (Mottak og formidling av ordre knyttet til ett eller flere finansielle instrumenter) og nr. 5 (Investeringsrådgivning).

Selskapet er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet har også etablert en filial i Sverige, Levantor Advisory Filial, org. nr. 516413-4511. Filialen er lokalisert i Stockholm, og er operativ fra og med 2024.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, samt finansielle stilling og resultat.

Selskapets resultat i 2023 er kr -629 997. Selskapet har i 2023 hatt noe høyere kostnader enn inntekter, da selskapet har hatt oppstartskostnader knyttet til endring av virksomhet og søknad om konsesjon. I påvente av konsesjon ble inntektsgivende drift først etablert i oktober 2023 og driften har derfor kun hatt inntekter i ett kvartal. 2024 vil bli første, fulle ordinære driftsår for virksomheten knyttet til investeringsrådgivning.

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.

Finansiell risiko

Overordnet målsetting og strategi

Selskapets strategi er å gi investeringsråd til et fåtall profesjonelle kunder. Ved utgangen av 2023 hadde Selskapet et langsiktig rådgiveravtale med Cubera X GP Ltd. Avtalen løper i 8-10 år og genererer inntekter som mer enn dekker kostnadene knyttet til dagens driftsomfang. Det foreligger således en god og trygg plattform for videre drift og utvikling. Selskapet vil også yte investeringsråd internt i Levantor-konsernet. Finansiell risiko knyttet til strategi er dermed å anse som svært begrenset.

Markedsrisiko

Selskapets eneste direkte markedseksponering er valuta, der selskapet hovedsakelig har EUR-inntekter, og en blanding av EUR- og NOK-kostnader. Ledelsen har proaktivt valgt å knytte noen kostnader til EUR for å bedre matche inntekts- og kostnadssiden (f.eks. har 3 av 5 ansatte valgt å få lønn i EUR). Resterende risiko knyttet til valuta håndteres ved at EUR konto balanse periodevis veksles om til NOK.

Indirekte er Selskapet eksponert mot finansmarkedene generelt, og spesifikt mot private equity som er Selskapets fokusområde. Nedgang i aktivitet innenfor private equity vil kunne redusere behov for rådgivning fra Selskapet på lang sikt. Honorarene til Selskapet er imidlertid faste de neste fem+ årene og finansiell risiko er svært begrenset.

Kredittrisiko

Inntektene fra avtalen med Cubera X GP Ltd er avtalefestet i flere år fremover. Kredittrisikoen er svært begrenset da kunden er et private equity fond med kommitert egenkapital på ca. kr. 8 milliarder.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god. Inntekter er forskuddsfakturert kvartalsvis, mens kostnadene betjenes løpende. Selskapet er underlagt kapitalkrav fra Finanstilsynet, og ledelsen følger kontinuerlig opp at det til enhver tid er tilstrekkelig egenkapital i selskapet.



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.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp fire ansatte, en kvinne og tre menn. Selskapets styre består av fire menn.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2023.

Årsresultat og disponeringer

I 2023 hadde selskapet et resultat på -629 997, som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Fra annen egenkapital	-629 997

Oslo, 15.03.2024
Styret i Levantor Advisory AS

Till Gutzen
styreleder

Kine Burøy-Olsen
daglig leder

Jørgen Kjærnes
styremedlem

Sven Petter Omdal
styremedlem

John Even Øveraasen
styremedlem



Resultatregnskap

Levantor Advisory AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekter	3	5 675 800	0
Gevinst (+) / tap (-) fra finansielle investeringer	4	0	14 147 926
Urealisert verdiendring finansielle investeringer	4	0	-14 362 090
Sum driftsinntekter		5 675 800	-214 163
Driftskostnader			
Lønnskostnader	5	-5 257 479	0
Avskrivninger	6	-2 200	0
Annen driftskostnad	5, 7	-2 242 074	-94 623
Sum driftskostnader		-7 501 753	-94 623
Driftsresultat		-1 825 952	-308 787
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 351	426
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	7	41 895	195 972
Agiogevinst (+) / agiotap (-)		-25 557	45 713
Annen rentekostnad		-1 657	0
Resultat av finansposter		58 032	242 110
Resultat før skattekostnad		-1 767 920	-66 676
Skattekostnad	8	1 137 923	0
Årsresultat		-629 997	-66 676
Totalresultat		-629 997	-66 676
Disponeringer og overføringer fra årsresultatet			
Avsatt konsernbidrag		0	-13 395 413
Overføring til annen egenkapital		0	-900 000
Overføring fra annen egenkapital		629 997	0
Overføring fra fond for urealiserte gevinster		0	14 362 089
Sum overføringer	9	629 997	66 676

Levantor Advisory AS

Side 4

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Balanse

Levantor Advisory AS

Eiendeler	Note	31.12.2023	31.12.2022
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsmidler	6	65 409	0
Sum varige driftsmidler		65 409	0
Utsatt skattefordel		1 137 923	0
Sum immaterielle eiendeler		1 137 923	0
Sum anleggsmidler		1 203 332	0
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10, 11	257 890	0
Andre fordringer på selskap i samme konsern	7	0	12 694 802
Andre kortsiktige fordringer	10, 11	191 385	0
Sum fordringer		449 275	12 694 802
Likvider			
Bankinnskudd		5 219 977	1 761 358
Sum likvider		5 219 977	1 761 358
Sum omløpsmidler		5 669 252	14 456 161
Sum eiendeler		6 872 584	14 456 161

Levantor Advisory AS

Side 5

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Balanse

Levantor Advisory AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	101 000	100 000
Overkurs		4 999 000	0
Annen innskutt egenkapital	5	-8 750	0
Sum innskutt egenkapital		5 091 250	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		270 003	900 000
Sum opptjent egenkapital		270 003	900 000
Sum egenkapital	9, 13, 14	5 361 253	1 000 000
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10, 11	66 764	0
Skyldig offentlig avgift	10	753 510	0
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	509 872	0
Annen kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	7, 10	181 185	13 456 161
Sum kortsiktig gjeld		1 511 331	13 456 161
Sum gjeld		1 511 331	13 456 161
Sum egenkapital og gjeld		6 872 584	14 456 161

Oslo, 15.03.2024
Styret i Levantor Advisory AS

Till Gutzen
styreleder

Kine Burøy-Olsen
daglig leder

Jørgen Kjærnes
styremedlem

Sven Petter Omdal
styremedlem

John Even Øveraasen
styremedlem

Levantor Advisory AS

Side 6

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Kontantstrømoppstilling

Levantor Advisory AS

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-1 767 920	-66 676
+ Ordinære avskrivninger		2 200	0
+/- Endring i kundefordringer		-257 890	0
+/- Endring i leverandørgjeld		66 764	-27 500
+/- Urealisert verdiendring investeringer i finansielle instrumenter		0	14 362 090
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		13 766 799	-9 477 243
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		11 809 953	4 790 670
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-67 609	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-67 609	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+/- Innbetaling og utbetalinger av kortsiktig gjeld		-13 274 976	13 456 161
+ Innbetalinger av egenkapital		4 991 250	0
- Utbetalinger av utbytte		0	-3 202 371
- Utbetalinger av konsernbidrag		0	-13 395 413
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-8 283 726	-3 141 624
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		3 458 618	1 649 046
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		1 761 358	112 312
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		5 219 977	1 761 358

Levantor Advisory AS

Side 7

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Noter til årsregnskapet 2023

Levantor Advisory AS

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak.

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

Driftsinntekter er forankret i faste tjenesteleveranseavtaler. Inntektsføring skjer på transaksjonstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

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.

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.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig 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 fastsatt 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.

Kontantstrømoppstilling

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

Levantor Advisory AS

Side 8

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Noter til årsregnskapet 2023

Levantor Advisory AS

Note 2 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedag med betydning for selskapsregnskapet.

Note 3 - Salgsinntekter

	2023
Investeringstjenester vphl § 2-1(1) investeringsrådgivning	5 675 800
Investeringstjenester vphl § 2-1(1) mottak og formidling av ordre	0
Sum salgsinntekter	5 675 800

Alle inntektene er knyttet til virksomheten i Norge.

Note 4 - Finansielle instrumenter

2.1 Gevinst og tap på investeringer i finansielle instrumenter

	2023	2022
Realisert andel av distribusjoner	0	14 147 926
Urealisert verdinedgang av investeringer vurdert til virkelig verdi	0	-14 362 090
Sum	0	-214 163

2.2 Eierandel, kapitalforpliktelse og kostpris

Levantor Advisory har hatt en investering i Cubera VI (GP) LP. Fondet er nå avviklet.

Note 5 - Lønn og annen godtgjørelse

Lønnskostnader	2023	2022
Lønn	2 496 908	0
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	495 918	0
Pensjonskostnader	82 192	0
Lønnskostnader overført fra annet konsernselskap	2 092 935	0
Andre personalkostnader	89 526	0
Sum	5 257 479	0

Gjennomsnittlig antall årsverk	2,5	0
--------------------------------	-----	---

Godtgjørelser

Det er ikke utbetalt styrehonorar eller annen godtgjørelse til ledende personer i 2023. 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.



Noter til årsregnskapet 2023

Levantor Advisory AS

Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har etablert en pensjonsordning som oppfyller lovens krav.

Honorar til revisor

Fordelt på tjenestetypen (inklusive merverdiavgift):	2023	2022
Lovpålagt revisjon	78 125	28 125
Honorar for andre tjenester:		
- annen rådgivning	0	0
- bekreftelse av kapitalutvidelse (ført mot egenkapital)	8 750	0
Sum kostnadsført honorar for samtlige tjenester	86 875	28 125

Note 6 Anleggsmidler

	Driftsløstørelse, inventar ol.	Sum
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	67 609	67 609
= Anskaffelseskost 31.12.23	67 609	67 609
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	2 200	2 200
= Bokført verdi 31.12.23	65 409	65 409
Årets ordinære avskrivninger	2 200	2 200
Økonomisk levetid	5 år	

Note 7 - Konsernselskaper og nærstående parter

Selskapet har en oppdragsavtale med Permian Business Partner AS vedrørende regnskapsføring og annen administrasjon. Det er også inngått avtale med Permian AS om leie av lokaler. Alle styremedlemmene har indirekte eierskap i Permian Business Partner AS og Permian AS.

Selskapet har hatt mellomværende med morselskapet Levantor Invest AS. Alle styremedlemmene har indirekte eller direkte eierskap i eierselskapene.

Under følger en spesifisering av totaler per konsernselskap eller nærstående part i årets resultatregnskap og i balansen per balansedagen.

Transaksjoner med selskap i samme konsern og nærstående parter:

Selskap	Relasjon	Husleie	Regnskaps- honorar	Fonds- administrasjon	Rente- inntekter
Levantor Invest AS	Konsern	0	0	0	41 895
Permian Business Partner AS	Konsern	0	122 441	257 001	0
Permian AS	Konsern	362 661	0	0	0
Sum		362 661	122 441	257 001	41 895

Levantor Advisory AS

Side 10

Seal ID: 23e5ecc2-a374-4ea6-b2a8-f3075971fa7f



Noter til årsregnskapet 2023

Levantor Advisory AS

Mellomværende med selskap i samme konsern og nærstående parter:

Selskap	Relasjon	Kortsiktig gjeld	Andre kortsiktige fordringer
Permian AS, leverandørgjeld	Konsern	181 185	0
Sum		181 185	0

*) Lån til Levantor Invest AS er renteberegnet i henhold til 3 mnd Niborrente. Renter inntektsført i 2023 er kr 41 895. Lånet er gjort opp i løpet av 2023.

Note 8 - Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	-1 767 920	-66 676
Permanente forskjeller:		
- Urealisert verdiendring av investeringer vurdert til virkelig verdi	0	14 362 090
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	0	-14 147 926
+ Skattemessig overskudd fra selskap med deltakerfastsetting	0	0
+ 3% av skattefrie inntekter og utdelinger etter fritaksmetoden	0	0
+ Andre poster (emisjonskostnader, renter, kostnader uten fradrag, mm)	15 626	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-1 752 294	147 487
Endring i midlertidige forskjeller	-18 083	
Overført underskudd til fremføring	1 770 377	-147 487
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	2023	2022
Betalbar skatt (22%)	0	0
Skatteeffekt av konsernbidrag	0	0
Endring i utsatt skatt	1 137 923	0
Skattekostnad	1 137 923	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2023	2022	Endring *
Investeringer	0	0	0
Underskudd til fremføring	-4 569 775	-3 220 546	-1 349 229
Øvrige midlertidige forskjeller	18 083	0	18 083
Sum midlertidige forskjeller	-4 551 692	-3 220 546	-1 331 146
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 25 % (2022: 22 %)	-1 137 923	-708 520	-429 403
Nedvurdering av utsatt skattefordel	0	708 520	-708 520
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	-1 137 923	0	-1 137 923

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

*) Det er en differanse på kr 421 148 mellom årets underskudd (kr 1 770 377, og endring i underskudd til framføring (kr 1 349 229. Differansen skyldes skattemessig overskudd fra andel i deltakerlignet selskap, fastsatt etter at årsregnskapet for 2022 var avlagt.

Levantor Advisory AS

Side 11



Noter til årsregnskapet 2023

Levantor Advisory AS

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital / Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2022	100 000	0	0	900 000	1 000 000
Emisjon, GF 09.10.2023	1 000	4 999 000	-8 750	0	4 991 250
Årets resultat	0	0		-629 997	-629 997
Egenkapital pr 31.12.2023	101 000	4 999 000	-8 750	270 003	5 361 253

Note 10 - Restløpetid på eiendeler og gjeld

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kundefordringer	212 298	45 592				257 890
Andre fordringer		181 185	10 200			191 385
Leverandørgjeld	-66 764					-66 764
Skyldig avgifter	-753 510					-753 510
Annen kortsiktig gjeld	-177 648		-332 224			-509 872
Konserngjeld	-181 185					-181 185

Note 11 - Mellomværende med andre verdipapirforetak

	2023
Fordringer på andre verdipapirforetak	0
Gjeld til andre verdipapirforetak	0

Note 12 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	101	101 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året	Antall	Stemmeandel	Eierandel
Levantor Invest AS	606	60,6 %	60,6 %
Tyll Holding AB	197	19,7 %	19,7 %
Koco AS	197	19,7 %	19,7 %
Sum	1 000	100,0 %	100,0 %

Levantor Advisory AS er datterselskap av Levantor Invest AS. Regnskapet til Levantor Advisory AS inngår i konsernregnskapet til Namlos AS.



Noter til årsregnskapet 2023

Levantor Advisory AS

Note 13 - Beregning av fjorårets faste kostnader

	2023
Sum inntekter	5 675 800
Resultat før skatt	-1 767 920
Sum fjorårets faste kostnader	7 443 721
25 % av faste kostnader*	1 860 930

*) 2023 var ikke et fullt driftsår. For 2024 er det budsjettert at 25 % av faste kostnader utgjør kr 3 761 371

Note 14 - Kapitaldekning

<i>Startkapital</i>	2023
Jf Verdipapirhandelloven §9-39 (2), EUR 50 000	561 515

<i>Ansvarlig kapital</i>	2023
Egenkapital, ref. note 9	5 361 253
Fradrag, utsatt skattefordel	-1 137 923
Sum ansvarlig kapital	4 223 330

<i>Kapitaldekning</i>	2023
Beregningsgrunnlag, basert på budsjett for 2024	47 017 138
Kapitalkrav, 8 % av beregningsgrunnlag (kommende år)*	3 761 371

Høyeste av eur 50 000 og 25 % av faste kostnader

*) 2023 var ikke et fullt driftsår. Kapitalkrav i henhold til budsjett for 2024

Kapitaldekningsprosent	9,0
------------------------	-----



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i Levantor Advisory AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Levantor Advisory AS' årsregnskap som viser et underskudd på NOK 629 997. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2023 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 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 ikke 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 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.

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.

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.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS

Page 1 of 2



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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. 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 17. mars 2024

CROWE PARTNER REVISJON AS

Nils Frøde Johansen
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS

Page 2 of 2