



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 953 111 535
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SMH MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Grandeveien 6A
0286 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stig Magnus Herbern
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.07.2022

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, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	22 912	5 117
Annen driftskostnad		96 695	1 525 252
Sum kostnader		119 607	1 530 369
Driftsresultat		-119 607	-1 530 369
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2		155 773
Annen renteinntekt		152 707	408 155
Annen finansinntekt		3 837 827	2 152 753
Sum finansinntekter		3 990 535	2 716 681
Annen finanskostnad	3	3 439 979	1 930 829
Sum finanskostnader		3 439 979	1 930 829
Netto finans		550 555	785 852
Ordinært resultat før skattekostnad		430 949	-744 517
Skattekostnad på ordinært resultat		163 555	-262 826
Ordinært resultat etter skattekostnad		267 394	-481 691
Årsresultat		267 394	-481 691
Årsresultat etter minoritetsinteresser		267 394	-481 691
Totalresultat		267 394	-481 691
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		267 394	
Overført fra annen egenkapital			-481 691
Sum overføringer og disponeringer		267 394	-481 691



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		290 911	262 826
Sum immaterielle eiendeler		290 911	262 826
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2		338 812
Investering i annet foretak i samme konsern	2		
Lån til foretak i samme konsern	2		3 986 771
Investeringer i aksjer og andeler		4 878 062	8 463 407
Andre langsiktige fordringer	4		
Sum finansielle anleggsmidler		4 878 062	12 788 990
Sum anleggsmidler		5 168 973	13 051 816
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	94 720	638 128
Sum fordringer		94 720	638 128
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2		
Markedsbaserte aksjer	3	299 306	
Markedsbaserte obligasjoner	3	3 811 445	
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3		
Andre finansielle instrumenter	3	-197 305	
Sum investeringer		3 913 446	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 395 599	2 470 595
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 395 599	2 470 595
Sum omløpsmidler		11 403 765	3 108 723



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		16 572 738	16 160 539
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		189 000	189 000
Overkurs		5 049	5 049
Sum innskutt egenkapital		194 049	194 049
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		16 151 552	15 884 158
Sum opptjent egenkapital		16 151 552	15 884 158
Sum egenkapital		16 345 601	16 078 207
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 000	45 000
Betalbar skatt		191 640	
Skyldig offentlige avgifter		18 148	16 801
Annen kortsiktig gjeld		16 349	20 530
Sum kortsiktig gjeld		227 137	82 331
Sum gjeld		227 137	82 331
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 572 738	16 160 539



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 821476

Enheten

Organisasjonsnummer: 953 111 535
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SMH MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Grandeveien 6A
0286 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stig Magnus Herbern
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.07.2022

Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet
ikke skal revideres: Ja
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, 30.07.2022

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: 953 111 535
SMH MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	22 912	5 117
Annen driftskostnad		96 695	1 525 252
Sum kostnader		119 607	1 530 369
Driftsresultat		-119 607	-1 530 369
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2		155 773
Annen renteinntekt		152 707	408 155
Annen finansinntekt		3 837 827	2 152 753
Sum finansinntekter		3 990 535	2 716 681
Annen finanskostnad	3	3 439 979	1 930 829
Sum finanskostnader		3 439 979	1 930 829
Netto finans		550 555	785 852
Ordinært resultat før skattekostnad		430 949	-744 517
Skattekostnad på ordinært resultat		163 555	-262 826
Ordinært resultat etter skattekostnad		267 394	-481 691
Årsresultat		267 394	-481 691
Årsresultat etter minoritetsinteresser		267 394	-481 691
Totalresultat		267 394	-481 691
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		267 394	
Overført fra annen egenkapital			-481 691
Sum overføringer og disponeringer		267 394	-481 691



Organisasjonsnr: 953 111 535
SMH MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		290 911	262 826
Sum immaterielle eiendeler		290 911	262 826
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2		338 812
Investering i annet foretak i samme konsern	2		
Lån til foretak i samme konsern	2		3 986 771
Investeringer i aksjer og andeler		4 878 062	8 463 407
Andre langsiktige fordringer	4		
Sum finansielle anleggsmidler		4 878 062	12 788 990
Sum anleggsmidler		5 168 973	13 051 816
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	94 720	638 128
Sum fordringer		94 720	638 128
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2		
Markedsbaserte aksjer	3	299 306	
Markedsbaserte obligasjoner	3	3 811 445	
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3		
Andre finansielle instrumenter	3	-197 305	
Sum investeringer		3 913 446	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		7 395 599	2 470 595
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 395 599	2 470 595
Sum omløpsmidler		11 403 765	3 108 723



SUM EIENDELER	16 572 738	16 160 539
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	189 000	189 000
Overkurs	5 049	5 049
Sum innskutt egenkapital	194 049	194 049
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	16 151 552	15 884 158
Sum opptjent egenkapital	16 151 552	15 884 158
Sum egenkapital	16 345 601	16 078 207
Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	1 000	45 000
Betalbar skatt	191 640	
Skyldig offentlige avgifter	18 148	16 801
Annen kortsiktig gjeld	16 349	20 530
Sum kortsiktig gjeld	227 137	82 331
Sum gjeld	227 137	82 331
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	16 572 738	16 160 539



Organisasjonsnr: 953 111 535
SMH MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021 SMH Management AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 953 111 535



SMH Management AS

Resultatregnskap for 2021

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Lønnskostnad	1	22 912	5 117
Annen driftskostnad		96 695	1 525 252
Sum driftskostnader		119 607	1 530 369
Driftsresultat		-119 607	-1 530 369
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	0	155 773
Annen renteinntekt		152 707	408 155
Annen finansinntekt		3 837 827	2 152 753
Annen finanskostnad	3	3 439 979	1 930 829
Resultat av finansposter		550 555	785 852
Ordinært resultat før skattekostnad		430 949	-744 517
Skattekostnad på ordinært resultat		163 555	-262 826
Årsresultat		267 394	-481 691
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		267 394	0
Overført fra annen egenkapital		0	481 691
Sum overføringer		267 394	-481 691



SMH Management AS

Balanse pr. 31. desember 2021

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel		290 911	262 826
Sum immaterielle eiendeler		290 911	262 826
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2	0	338 812
Lån til foretak i samme konsern	2	0	3 986 771
Investeringer i aksjer og andeler		4 878 062	8 463 407
Sum finansielle anleggsmidler		4 878 062	12 788 990
Sum anleggsmidler		5 168 973	13 051 816
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	94 720	638 128
Sum fordringer		94 720	638 128
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	299 306	0
Markedsbaserte obligasjoner	3	3 811 445	0
Andre finansielle instrumenter	3	-197 305	0
Sum investeringer		3 913 446	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 395 599	2 470 595
Sum omløpsmidler		11 403 765	3 108 723
Sum eiendeler		16 572 738	16 160 539



SMH Management AS

Balanse pr. 31. desember 2021

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		189 000	189 000
Overkurs		5 049	5 049
Sum innskutt egenkapital		194 049	194 049
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		16 151 552	15 884 158
Sum opptjent egenkapital		16 151 552	15 884 158
Sum egenkapital		16 345 601	16 078 207
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 000	45 000
Betalbar skatt		191 640	0
Skyldig offentlige avgifter		18 148	16 801
Annen kortsiktig gjeld		16 349	20 530
Sum kortsiktig gjeld		227 137	82 331
Sum gjeld		227 137	82 331
Sum egenkapital og gjeld		16 572 738	16 160 539

Oslo,
Styret i SMH Management AS

Stig Magnus Herbern
styreleder



SMH Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det kan forsvares med antatt fremtidig inntjening.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak. Avkastning av finansinvesteringer er registrert under finansinntekter og finanskostnader

Fordringer

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

Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	0	0
Arbeidsgiveravgift	3 476	3 667
Andre personalkostnader	19 436	1 450
Sum	22 912	5 117

Gjennomsnittlig antall årsverk: 0,25



SMH Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 Datterselskap

Aksjer i datterselskap

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Datterselskap		
Lascar Iversiones, S:L	1 103 010	0
Sum	1 103 010	0

Aksjene er vurdert til laveste kostpris og markedsverdi.

Datterselskapet er ikke konsolidert da selskapet følger reglene for små foretak.

Selskapet har en fordring på Lascar Iversiones, S:L på 1 122 383. Lånet er nedskrevet for potensielt tap på 1 122 383. Det er ikke beregnet renter for 2021 da selskapet ikke har likviditet til å dekke det. Det er ikke avtalt avdragstid for lånet.

Note 3 Markedsbaserte verdipapirer.

Finansielle instrumenter

Aksjer og andeler omløpsmidler	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Balanseført verdi	Resultatført verdiendring
Investeringer i markedsbaserte aksjer	299 306	102 001	102 001	-197 306
Investeringer i markedsbaserte fond	3 961 773	3 811 445	3 811 445	-150 328
Sum	4 261 079	3 913 446	3 913 446	-347 634

Noterte aksjer og andeler er vurdert til markedsverdi.

Note 4 Konvertibelt lån

Selskapet har tegnet et konvertibelt lån i Phonr SL pålydende EUR 5 000 Bokført beløp per 31.12.2021 er NOK 49 752. Lånet er ikke renteberegnet. Lånet forfaller 30.06.2022.



Årsregnskap 2021 SMH Management AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 953 111 535



SMH Management AS

Resultatregnskap for 2021

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Lønnskostnad	1	22 912	5 117
Annen driftskostnad		96 695	1 525 252
Sum driftskostnader		119 607	1 530 369
Driftsresultat		-119 607	-1 530 369
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	0	155 773
Annen renteinntekt		152 707	408 155
Annen finansinntekt		3 837 827	2 152 753
Annen finanskostnad	3	3 439 979	1 930 829
Resultat av finansposter		550 555	785 852
Ordinært resultat før skattekostnad		430 949	-744 517
Skattekostnad på ordinært resultat		163 555	-262 826
Årsresultat		267 394	-481 691
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		267 394	0
Overført fra annen egenkapital		0	481 691
Sum overføringer		267 394	-481 691



SMH Management AS

Balanse pr. 31. desember 2021

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel		290 911	262 826
Sum immaterielle eiendeler		290 911	262 826
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2	0	338 812
Lån til foretak i samme konsern	2	0	3 986 771
Investeringer i aksjer og andeler		4 878 062	8 463 407
Sum finansielle anleggsmidler		4 878 062	12 788 990
Sum anleggsmidler		5 168 973	13 051 816
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	94 720	638 128
Sum fordringer		94 720	638 128
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	299 306	0
Markedsbaserte obligasjoner	3	3 811 445	0
Andre finansielle instrumenter	3	-197 305	0
Sum investeringer		3 913 446	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.		7 395 599	2 470 595
Sum omløpsmidler		11 403 765	3 108 723
Sum eiendeler		16 572 738	16 160 539



SMH Management AS

Balanse pr. 31. desember 2021

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		189 000	189 000
Overkurs		5 049	5 049
Sum innskutt egenkapital		194 049	194 049
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		16 151 552	15 884 158
Sum opptjent egenkapital		16 151 552	15 884 158
Sum egenkapital		16 345 601	16 078 207
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 000	45 000
Betalbar skatt		191 640	0
Skyldig offentlige avgifter		18 148	16 801
Annen kortsiktig gjeld		16 349	20 530
Sum kortsiktig gjeld		227 137	82 331
Sum gjeld		227 137	82 331
Sum egenkapital og gjeld		16 572 738	16 160 539

Oslo,
Styret i SMH Management AS

Stig Magnus Herbern
styreleder



SMH Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det kan forsvares med antatt fremtidig inntjening.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak. Avkastning av finansinvesteringer er registrert under finansinntekter og finanskostnader

Fordringer

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

Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	0	0
Arbeidsgiveravgift	3 476	3 667
Andre personalkostnader	19 436	1 450
Sum	22 912	5 117

Gjennomsnittlig antall årsverk: 0,25



SMH Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 Datterselskap

Aksjer i datterselskap

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Datterselskap		
Lascar Iversiones, S:L	1 103 010	0
Sum	1 103 010	0

Aksjene er vurdert til laveste kostpris og markedsverdi.

Datterselskapet er ikke konsolidert da selskapet følger reglene for små foretak.

Selskapet har en fordring på Lascar Iversiones, S:L på 1 122 383. Lånet er nedskrevet for potensielt tap på 1 122 383. Det er ikke beregnet renter for 2021 da selskapet ikke har likviditet til å dekke det. Det er ikke avtalt avdragstid for lånet.

Note 3 Markedsbaserte verdipapirer.

Finansielle instrumenter

Aksjer og andeler omløpsmidler	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Balanseført verdi	Resultatført verdiendring
Investeringer i markedsbaserte aksjer	299 306	102 001	102 001	-197 306
Investeringer i markedsbaserte fond	3 961 773	3 811 445	3 811 445	-150 328
Sum	4 261 079	3 913 446	3 913 446	-347 634

Noterte aksjer og andeler er vurdert til markedsverdi.

Note 4 Konvertibelt lån

Selskapet har tegnet et konvertibelt lån i Phonr SL pålydende EUR 5 000 Bokført beløp per 31.12.2021 er NOK 49 752. Lånet er ikke renteberegnet. Lånet forfaller 30.06.2022.