



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 195 344
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ELSE FORVALTNING AS
Forretningsadresse: Parkveien 39
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Ebbe C Astrup
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

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, 19.03.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Andre driftskostnader	2	106 806	104 325
Sum kostnader		106 806	104 325
Driftsresultat		-106 806	-104 325
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	776 196	140 196
Mottatt aksjeutbytte	3	3 278 015	3 106 570
Gevinst ved salg av aksjer	3		
Sum finansinntekter		4 054 211	3 246 766
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	1 404 185	
Annen rentekostnad	2	146 005	142 541
Annen finanskostnad		844	837
Sum finanskostnader		1 551 034	143 378
Netto finans		2 503 177	3 103 389
Ordinært resultat før skattekostnad		2 396 371	2 999 064
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 396 371	2 999 064
Årsresultat		2 396 371	2 999 064
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 396 371	2 999 064
Totalresultat		2 396 371	2 999 064
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5	2 000 000	
Avsatt til annen egenkapital	5	396 371	2 999 064
Sum overføringer og disponeringer		2 396 371	2 999 064



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	62 375 627	63 518 147
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	10 141 406	
Aksjefond	3	39 505 124	39 505 124
Sum investeringer		112 022 156	103 023 270
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l	6	2 643 608	12 157 118
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 643 608	12 157 118
Sum omløpsmidler		114 665 764	115 180 388
SUM EIENDELER		114 665 764	115 180 388
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 1 000 aksje à kr. 300	7	300 000	300 000
Overkurs		31 096 734	31 096 734
Sum innskutt egenkapital		31 396 734	31 396 734
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		78 864 898	78 468 527
Sum opptjent egenkapital		78 864 898	78 468 527



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum egenkapital	5	110 261 633	109 865 262
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4		
Utbytte	5	2 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	2	2 404 132	5 315 127
Sum kortsiktig gjeld		4 404 132	5 315 127
Sum gjeld		4 404 132	5 315 127
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		114 665 764	115 180 388



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 334693

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 195 344
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ELSE FORVALTNING AS
Forretningsadresse: Parkveien 39
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Ebbe C Astrup
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

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, 23.03.2024



Organisasjonsnr: 994 195 344
ELSE FORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Andre driftskostnader	2	106 806	104 325
Sum kostnader		106 806	104 325
Driftsresultat		-106 806	-104 325
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	3	776 196	140 196
Mottatt aksjeutbytte	3	3 278 015	3 106 570
Gevinst ved salg av aksjer	3		
Sum finansinntekter		4 054 211	3 246 766
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	1 404 185	
Annen rentekostnad	2	146 005	142 541
Annen finanskostnad		844	837
Sum finanskostnader		1 551 034	143 378
Netto finans		2 503 177	3 103 389
Ordinært resultat før skattekostnad		2 396 371	2 999 064
Skattekostnad på resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 396 371	2 999 064
Årsresultat		2 396 371	2 999 064
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 396 371	2 999 064
Totalresultat		2 396 371	2 999 064
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	5	2 000 000	
Avsatt til annen egenkapital	5	396 371	2 999 064
Sum overføringer og disponeringer		2 396 371	2 999 064



Organisasjonsnr: 994 195 344
ELSE FORVALTNING AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2023** **2022**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Investeringer

Markedsbaserte aksjer	3	62 375 627	63 518 147
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	10 141 406	
Aksjefond	3	39 505 124	39 505 124
Sum investeringer		112 022 156	103 023 270

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.l	6	2 643 608	12 157 118
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 643 608	12 157 118

Sum omløpsmidler 114 665 764 115 180 388

SUM EIENDELER 114 665 764 115 180 388

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 1 000 aksje à kr. 300	7	300 000	300 000
Overkurs		31 096 734	31 096 734
Sum innskutt egenkapital		31 396 734	31 396 734

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		78 864 898	78 468 527
Sum opptjent egenkapital		78 864 898	78 468 527

Sum egenkapital 5 110 261 633 109 865 262

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Betalbar skatt	4		
Utbytte	5	2 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	2	2 404 132	5 315 127



Sum kortsiktig gjeld	4 404 132	5 315 127
Sum gjeld	4 404 132	5 315 127
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	114 665 764	115 180 388



Organisasjonsnr: 994 195 344
ELSE FORVALTNING 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.



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Else Forvaltning AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Else Forvaltning AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31.12. 2023
- Resultatregnskap for 2023
- 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 31.12. 2023 og av dets resultater 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



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

BDO AS

Børre Skisland
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: P6XGW-LG0EE-ECY3A-CY3AM-DNBAT-EAPLL



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Børre Skisland

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: UN:NO-9578-5998-4-872903

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-03-12 01:50:20 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: P6XGW-LG0EE-ECY3A-CY3AM-DNBAT-EAPLL

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



RESULTATREGNSKAP

Else Forvaltning AS


Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Andre driftskostnader	2	106 806	104 325
Sum driftskostnader		106 806	104 325
Driftsresultat		-106 806	-104 325
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter	3	776 196	140 196
Mottatt aksjeutbytte	3	3 278 015	3 106 570
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	1 404 185	0
Rentekostnader	2	146 005	142 541
Annen finanskostnad		844	837
Resultat av finansposter		2 503 177	3 103 389
Ordinært resultat før skattekostnad		2 396 371	2 999 064
Skattekostnad på resultat	4	0	0
Resultat		2 396 371	2 999 064
Årsresultat		2 396 371	2 999 064
Overføringer			
Avsatt til utbytte	5	2 000 000	0
Avsatt til annen egenkapital	5	396 371	2 999 064
Sum overført		2 396 371	2 999 064

**BALANSE**

Else Forvaltning AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Omløpsmidler			
Aksjer	3	62 375 627	63 518 147
Rentefond	3	10 141 406	0
Aksjefond	3	39 505 124	39 505 124
Sum investeringer		112 022 156	103 023 270
Bankinnskudd, kontanter o.l	6	2 643 608	12 157 118
Sum omløpsmidler		114 665 764	115 180 388
Sum eiendeler		114 665 764	115 180 388
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 1 000 aksje à kr. 300	7	300 000	300 000
Overkurs		31 096 734	31 096 734
Sum innskutt egenkapital		31 396 734	31 396 734
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		78 864 898	78 468 527
Sum opptjent egenkapital		78 864 898	78 468 527
Sum egenkapital	5	110 261 633	109 865 262
Gjeld			
Utbytte	5	2 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld	2	2 404 132	5 315 127
Sum kortsiktig gjeld		4 404 132	5 315 127
Sum gjeld		4 404 132	5 315 127
Sum gjeld og egenkapital		114 665 764	115 180 388

Oslo, 06.03.2024


Ebbe C Astrup
Styreleder



Else Forvaltning AS

Noter til årsregnskapet 2023

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper fra 2022.

Inntekter

Avkastning på verdipapirer resultatføres ved realisasjon, utbytter inntektsføres når de er vedtatt.

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Finansielle investeringer

Porteføljene av egenkapital- og rentepapirer er bokført til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

Begrunnelsen for at investeringene ikke vurderes som en handelsportefølje baserer seg på følgende:

- Hensikten ved investeringene er å oppnå best mulig avkastning på sikt ved at realisasjon først foretas ved en særskilt gunstig kursutvikling, eller ved oppkjøp av enkelte av selskapets plasseringer. Hensikten med plasseringene er derfor ikke et kortsiktig videresalg, slik det antas forutsatt å være i en handelsportefølje.
- Anskaffelsestidspunktene for de enkelte investeringene tilsier at porteføljene ikke er ment for videresalg i et kortsiktig perspektiv.

Vurderingen gjøres etter porteføljeprinsippet, hvilket betyr at man vurderer investeringene som en samlet porteføljen slik at eventuelle nedskrivninger først gjøres hvis porteføljen samlet har en lavere virkelig verdi enn kostpris.

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 2 Ansatte, godtgjørelser, m.v.

Selskapet har ingen ansatte og det er i 2023 ikke utbetalt godtgjørelse til styret. Honorar til revisor er kostnadsført inkl. merverdiavgift med kr. 44 306 for revisjon. Eier har fordring på selskapet. Pr 31.12.2023 er saldo inklusive renter kr 2 404 132. Det er beregnet kr. 146 005 i skjermingsrenter på lånet for 2023.

Note 3 Finansinvesteringer

Selskapet har investert i norske aksjer med kostpris på totalt kr. 63 518 147. Det er i 2023 foretatt en nedskrivning knyttet til en av selskapets aksjer med totalt kr. 1 142 520.

Investeringer i utenlandsk aksjefond er bokført med kostpris på kr. 39 505 124.

Investering i pengemarkedsfond har en kostpris på kr. 10 403 071. Fondet er nedskrevet til markedsverdi pr. 31.12.23.

Den samlede markedsverdi for hele investeringsporteføljen inklusive bank var pr. 31.12.2023 kr. 150 856 183.

Det er mottatt utbytte fra investeringene med totalt kr. 3 278 015 i 2023.



Else Forvaltning AS

Noter til årsregnskapet 2023

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2023	2022
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skattefordel/utsatt skatt	0	0
Netto skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>

Skattepliktig inntekt:

Resultat før skattekostnad	2 396 371	2 999 064
Permanente forskjeller	-1 777 920	-3 015 600
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	<u>618 451</u>	<u>-16 536</u>
Endring i underskudd til fremføring	<u>-618 451</u>	<u>16 536</u>
Grunnlag betalbar skatt	<u>0</u>	<u>0</u>
Betalbar skatt	<u>0</u>	<u>0</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	2023	2022
Rentefond	-261 665	0
Fremførbart underskudd	-125 935	-744 386
Sum	<u>-387 600</u>	<u>-744 386</u>
Utsatt skattefordel	<u>-85 272</u>	<u>-163 765</u>

I henhold til GRS for små foretak har selskapet valgt ikke å balanseføre utsatt skattefordel.

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	300 000	31 096 734	78 468 527	109 865 262
Årets resultat			2 396 371	2 396 371
Avsatt utbytte			-2 000 000	-2 000 000
Egenkapital 31.12.	<u>300 000 0</u>	<u>31 096 734 0</u>	<u>78 864 898</u>	<u>110 261 633</u>

Note 7 Bankinnskudd

Selskapet har ingen bundne midler.

Note 6 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjekapital utgjør kr. 300.000 og består av 1 000 aksjer á kr. 300.

Samtlige aksjer eies av Else Marie Mustad Astrup.

Note 8 Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig å ha pensjonsordning.