



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 763 690  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FOND UNDER AVVIKLING AS  
Forretningsadresse: Kongsgårdbakken 1  
4005 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: Rune Jensen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.08.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 08.09.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	119 100	115 100
Rådgivningshonorar	3, 7	1 200 000	1 200 000
Annen driftskostnad	2	286 016	241 052
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 605 116</b>	<b>1 556 152</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 605 116</b>	<b>-1 556 152</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1 671	4 404
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>1 671</b>	<b>4 404</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler		108 564 827	
Annen rentekostnad			18
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>108 564 827</b>	<b>18</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-108 563 156</b>	<b>4 386</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-110 168 272</b>	<b>-1 551 767</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-110 168 272</b>	<b>-1 551 767</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-110 168 272</b>	<b>-1 551 767</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-110 168 272</b>	<b>-1 551 767</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-110 168 272</b>	<b>-1 551 767</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-2 522 373	
Overført fra annen innskutt egenkapital		-47 299 247	
Overført til/fra annen egenkapital	5	-60 346 651	-1 551 767
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-110 168 272</b>	<b>-1 551 767</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	8	911 192	109 476 019
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>911 192</b>	<b>109 476 019</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>911 192</b>	<b>109 476 019</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		61 823	61 823
<b>Sum fordringer</b>		<b>61 823</b>	<b>61 823</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		365 506	612 940
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>365 506</b>	<b>612 940</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>427 328</b>	<b>674 763</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 338 520</b>	<b>110 150 781</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital 1 663 167 á kr 1	4, 5	3 385 783	3 375 783
Overkurs	5		40 590 495
Ikke registrert kapitalforhøyelse	5	349 400	
Annen innskutt egenkapital			5 718 752
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 735 183</b>	<b>49 685 030</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5		60 346 651
Udekket tap		2 522 373	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 522 373</b>	<b>60 346 651</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 212 810</b>	<b>110 031 681</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		6 611	
Utbytte	5		
Annen kortsiktig gjeld	10	119 100	119 100
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>125 711</b>	<b>119 100</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>125 711</b>	<b>119 100</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 338 520</b>	<b>110 150 781</b>



Til generalforsamlingen i Fond under avvikling AS – (under avvikling)

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Fond under avvikling AS – (under avvikling) som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, og av dets resultater 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.

### Presisering

Vi viser til note 7 i årsregnskapet og årsberetningen hvor det fremgår at ledelsen har til intensjon å avvikle virksomheten i selskapet etter balansedatoen. Gjennomføringen av den endelige oppløsningen av selskapet er betinget av generalforsamlingens beslutning. Årsregnskapet er derfor utarbeidet med basis i likvidasjonsverdier. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

### Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

### Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. 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 regnskapet, 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 internkontroll.
- 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.



- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet. Det er besluttet at virksomheten vil bli avviklet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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.

Stavanger, 17. august 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

**Tom Notland**  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Notland, Tom	BANKID_MOBILE	2022-08-17 20:59

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



## Årsregnskap Fond under avvikling AS

---

2021



## ÅRSBERETNING – 2021

### Fond under avvikling AS

#### Virksomhetens art og lokalisering

Fond under avvikling AS er et private equity fond som har investert i vekstbedrifter. Selskapet har forretningskontor i Stavanger. Fondet har totalt 28 investorer. Største eier er Argentum Secondary AS. Andre eiere er i hovedsak investeringsselskaper i Stavangerregionen.

Fond under avvikling AS har siden etablering gjennomført tre plattforminvesteringer; Viju AS, Add Energy Group AS og Metron AS, og disse tre selskapene har gjennomført en betydelig organisk og strukturell vekst med oppkjøp av tilsammen 16 selskap.

Viju og Metron ble solgt i henholdsvis 2017 og 2013 med svært god avkastning. Det ble til sammen investert NOK 125 millioner i disse selskapene som ble solgt for til sammen NOK 309 millioner inklusiv utbytte utdelinger underveis.

Det gjenværende selskap i porteføljen, Add Energy Group AS, som er et internasjonalt kompetanseselskap som leverer spesialtjenester og løsninger til utvalgte nisjer i energisektoren, har i tråd med problemene i oljeservice bransjen generelt fra nedturen i 2014 vært en utfordring både hva gjelder løpende lønnsomhet og hva gjelder å finne en nye eier for selskapet.

Dette har medført at Fondets opprinnelige levetid som var ut desember 2014 er blitt forlenget gjentatte ganger. Fra og med 2016 har slik forlengelse krevd 100 % tilslutning fra aksjonærene. I juni 2022 ble det klart at det ikke lenger vil være støtte til videre forlengelse og selskapet ble på ekstraordinær generalforsamling 30. juni 2022 besluttet oppløst.

Gjennom vinteren 2021 og våren 2022 er det ført forhandlinger om salg av Add Energy Group AS som vil være avgjørende for balanseverdien av Fondets aksjer i selskapet. Svake resultater og dårlig likviditet i Add gjennom 2021 medførte at Fondet måtte vedta en emisjon stor NOK 11 millioner for å delta med NOK 10 millioner i et konvertibelt lån i Add Energy Group utstedt januar 2022.

De pågående forhandlinger om salg av selskapet og usikkerhet om eventuell videre forlengelse av Fondet levetid har gjort at fastsettelse av Årsregnskap for 2021 er blitt utsatt utover den normale fristen. I juli 2022 ble det inngått og gjennomført avtale om salg av Add Energy Group AS til ABL Group ASA. Verdien av Fondets aksjer i den transaksjonen er brukt som verdi også for aksjene per 31.12.21.

Add Energy Groups fortsatte svake resultater gjorde at selskapsverdien i transaksjonen med ABL Group ASA bare i begrenset grad kunne overstige selskapets gjeld. Fondet må derfor ta et meget betydelig tap på investeringen i Add Energy Group og vil i forbindelse med avviklingen bare ha svært begrenset gjenværende kapital å dele ut til investorene utover de betydelige tidligere utdelinger knytte til salg av Metron og Viju.

## ÅRSBERETNING – 2021

### Fond under avvikling AS

#### Fortsatt drift

Selskapet er per ekstraordinær generalforsamling 30. juni 2022 besluttet oppløst og avviklet. Regnskapet avlegges under forutsetning om avvikling.

#### Redegjørelse for årsregnskapet

Fond under avvikling AS konsoliderer ikke inn regnskapene for de selskaper det investerer i. Driftsinntektene vil komme ved salg av aksjer i disse selskapene. Kostnadssiden består av kostpris på solgte selskap, forvaltningshonorar til Progressus Management AS, honorar til tidligere styreleder samt honorarer til eksterne rådgivere. Fondet driver ikke med forskning og utvikling og regnskapet inneholder således ingen slike kostnader. Totale driftskostnader i 2021 utgjorde NOK 1,6 millioner. Driftsresultatet for 2021 ble negativt med NOK 1,6 millioner. Resultatet av finansposter for 2021 ble på grunn av tapet på investeringen i Add Energy Group AS negativt med NOK 108,6 millioner og årsresultatet endte således med et underskudd på NOK 110,2 millioner.

Fond under avvikling AS hadde en netto negativ kontantstrøm for året på NOK 0,2 millioner.

Fond under avvikling AS hadde pr. 31.12.2021 samlede investeringer på NOK 0,9 millioner og likviditets-beholdningen utgjorde NOK 0,4 millioner. Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 1,3 millioner. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2021 var på 91 %.

#### Finansiell risiko


Fond under avvikling AS har ikke langsiktig rentebærende gjeld, er 91 % finansiert av egenkapital og har ingen udekkede investeringskommitteringer.

#### Arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet holder til i lyse og trivelige lokaler med tilfredsstillende innelima. Managing Partner i fondets forvaltningsselskap Progressus Management AS fungerer også som daglig leder i Fond under avvikling AS. Arbeidsmiljøet anses som godt. Det har ikke vært sykefravær siste år. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Virksomheten medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. Det er ingen kvinner i styret eller ledelse.

#### Utsikter

Selskapet ble på ekstraordinær generalforsamling 30. juni 2022 besluttet oppløst og nytt avviklingsstyre ble valgt. Selskapet vil etter utløpt kreditorfrist bli endelig avviklet.

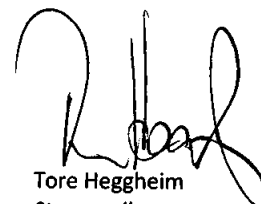


Rune Jensen  
Styreleder

Stavanger, 17. august 2022



Kåre Idsø  
Nestleder



Tore Heggheim  
Styremedlem



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Fond under avvikling AS</b>			
	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Driftsinntekter</b>	8	0	0
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnader m.m.	2	119 100	115 100
Forvaltningshonorar	3,7	1 200 000	1 200 000
Annen driftskostnad	2	286 016	241 052
Sum driftskostnader		<u>1 605 116</u>	<u>1 556 152</u>
Driftsresultat		<u>-1 605 116</u>	<u>-1 556 152</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1 671	4 404
Annen rentekostnad		0	-18
Nedskrivning av aksjer	8	-108 564 827	0
Resultat av finansposter		<u>-108 563 156</u>	<u>4 386</u>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<u>-110 168 272</u>	<u>-1 551 766</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	0
Ordinært resultat		<u>-110 168 272</u>	<u>-1 551 766</u>
<b>Årsunderskudd</b>		<u>-110 168 272</u>	<u>-1 551 766</u>
<b>Overføringer</b>			
Overført fra annen innskutt egenkapital		-5 718 752	0
Overført fra overkurs		-41 580 495	0
Overført fra annen egenkapital		-60 346 651	-1 551 766
Overført til udekket tap		-2 522 374	0
Sum overføringer	5	<u>-110 168 272</u>	<u>-1 551 766</u>




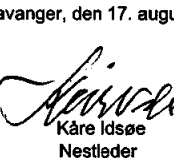
<b>Balanse</b>			
<b>Fond under avvikling AS</b>			
	Note	2021	2020
<b>Eiendeler</b>			
<b>Omløpsmidler</b>			
Fordringer			
Andre fordringer	8,9	61 823	61 823
Sum fordringer		<u>61 823</u>	<u>61 823</u>
Investeringer			
Ikke markedsbaserte aksjer	8	911 192	109 476 019
Sum investeringer		<u>911 192</u>	<u>109 476 019</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	365 506	612 940
Sum omløpsmidler		<u>1 338 520</u>	<u>110 150 782</u>
Sum eiendeler		<u>1 338 520</u>	<u>110 150 782</u>

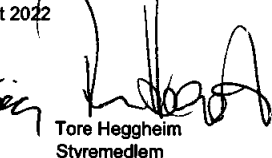


<b>Balanse</b>			
<b>Fond under avvikling AS</b>			
	Note	2021	2020
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital 3.385.783 á kr. 1,-	4, 5	3 385 783	3 375 783
Overkurs		0	40 590 495
Ikke registrert kapitalforhøyelse		349 400	0
Annen innskutt egenkapital		0	5 718 752
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 735 183</b>	<b>49 685 030</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		0	60 346 652
Udekket tap		-2 522 373	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-2 522 373</b>	<b>60 346 652</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>1 212 810</b>	<b>110 031 682</b>
<b>Gjeld</b>			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		6 611	0
Betalbar skatt	6	0	0
Annen kortsiktig gjeld	10	119 100	119 100
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>125 711</b>	<b>119 100</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>125 711</b>	<b>119 100</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 338 520</b>	<b>110 150 782</b>

Stavanger, den 17. august 2022

 Rune Jensen  
Styrets leder

 Kåre Idsæe  
Nestleder

 Tore Heggheim  
Styremedlem



<b>Kontantstrøm</b>		
<b>Fond under avvikling AS</b>		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	-110 168 272	-1 551 766
Betalt skatt	0	0
Nedskrivning av aksjer	108 564 827	0
Reversering av tidligere nedskrivning av aksjer	0	0
Gevinst ved salg av aksjer	0	0
Endring i andre tidsavgrensningsposter	6 611	-64 823
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>(1 596 834)</b>	<b>(1 616 589)</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger kjøp aksjer	0	0
Utbetalinger ved lån	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling fra aksjonærer	1 349 400	0
Nedsettelse av overkurs	0	0
Utbetaling av tilleggsutbytte	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 349 400</b>	<b>0</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-247 434</b>	<b>-1 616 589</b>
<b>Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse</b>	<b>612 940</b>	<b>2 229 529</b>
<b>Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt</b>	<b>365 506</b>	<b>612 940</b>



## Fond under avvikling AS Noter til regnskapet 2021

### Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god norsk regnskapsskikk.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Eiendeler og gjeld som ikke er definert som omløpsmidler eller kortsiktig gjeld klassifiseres som henholdsvis anleggsmidler og langsiktig gjeld.

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

**Investering i aksjer, investeringer i datterselskaper og konsernregnskap**  
Investeringer i aksjer vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Selskapets formål er å kjøpe og utvikle andre selskaper for å realisere gevinster ved salg. Selskapets investeringer er derfor klassifisert som omløpsmidler. Ved indikasjoner på verdifall foretas det en vurdering av investeringene og en eventuell nedskrivning foretas. Vurdering av behov for nedskrivning er basert på forhold som kan utledes fra markedet men er også basert på ledelsens antakelser om fremtidig utvikling. Det foreligger således estimeringsusikkerhet knyttet til disse vurderingene.

I samsvar med unntaksregel for investeringsselskaper i Norsk Regnskapsstandard for Virksomhetskjøp og konsernregnskap (NRS 17), utarbeides det ikke konsernregnskap for 2021.

### Skatt

Utsatt skatt beregnes i tråd med foreløpig regnskapsstandard for resultatskatt.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

### Kontantstrømoppstilling

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



**Fond under avvikling AS**  
**Noter til regnskapet 2021**

**Note nr. 2 - Lønnskostnader, godtgjørelse til revisor, m.m.**

Lønnskostnader

	2021	2020
Styrehonorar	100 000	100 000
Arbeidsgiveravgift	14 100	10 100
Finansskatt	5 000	5 000
<b>Totale lønnskostnader</b>	<b>119 100</b>	<b>115 100</b>

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Honorar til revisor

Honorar til revisor er kostnadsført med totalt NOK 144 809 inklusive merverdiavgift og fordeler seg som følger:

Lovpålagt revisjon	70 000
Andre attestasjonsjonstjenester	12 500
Skatterådgivning, inkl teknisk bistand ligningspapirer	10 000
Andre tjenester utenfor revisjonen	52 309

**Note nr. 3 – Forvaltningshonorar**

Selskapet kjøper forvaltningstjenester av Progressus Management AS som eier 1% av Fond under avvikling AS  
Årlig forvaltningshonorar til Progressus Management AS er for 2021 avtalt til NOK 1 200 000.

Det er ingen ansatte i selskapet.

**Fond under avvikling AS**  
**Noter til regnskapet 2021****Note nr. 4 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Pr. 31.12.2021 var det totalt 28 aksjonærer i Fond under avvikling AS:  
Aksjekapitalen består av 3 385 783 aksjer, med pålydende 1 kr.

	A-aksjer	B-aksjer	Pålydende	Andel
Argentum Secondary AS	44 896	1 066 437	1	32,8 %
Westco AS	11 587	275 209	1	8,5 %
Solbakken AS	7 242	172 004	1	5,3 %
Habi Sølvgården AS	7 243	172 004	1	5,3 %
FinStart Nordic AS	5 792	137 602	1	4,2 %
Svithun Finans AS	4 346	103 204	1	3,2 %
Hagen Rent Corporation AS	4 346	103 204	1	3,2 %
Hodne Holding A/S	4 346	103 204	1	3,2 %
Anchor Invest 2 AS	4 347	103 204	1	3,2 %
Anchor Secondary 6 AS	3 621	86 002	1	2,6 %
Maaseide Holding AS	3 620	86 002	1	2,6 %
Maaseide Promotion AS	3 620	86 002	1	2,6 %
VET Investering AS	3 622	86 002	1	2,6 %
MCM Westbø AS	2 897	68 803	1	2,1 %
International Oilfield Services AS	2 897	68 803	1	2,1 %
Morten Ødeskaug	2 897	68 803	1	2,1 %
Brødrene Kverneland AS	2 897	68 803	1	2,1 %
Ruca AS	2 170	51 601	1	1,6 %
Anchor Secondary 7 AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Hedberg Invest AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Idsøe Eiendom AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Stangeland Forvaltning AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Folke Hermansen AS	1 448	34 402	1	1,1 %
SNI-Sandnes Nærings Invest AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Jonas AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Westhawk AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Bastard AS	1 448	34 402	1	1,1 %
Progressus Management AS	33 858	0	1	1,0 %
<b>Totalt</b>	<b>169 273</b>	<b>3 216 510</b>		<b>100 %</b>

Aksjene er inndelt i to aksjeklasser. Eierne av B-aksjene har fortrinnsrett til utbetalinger fra selskapet inntil de har mottatt innskutt kapital på B-aksjene. Deretter har eierne av A-aksjene fortrinnsrett til utbetalinger fra selskapet inntil de har mottatt innskutt kapital på A-aksjene. Deretter har B-aksjene rett til 7% rente p.a. på innbetalt (og ikke tilbakebetalt) B- aksjeinnskudd. Utbetalinger til aksjonærene utover foregående fordeles til A-aksjene i forhold til deres kapitalandel.

Daglig leder eier aksjer gjennom selskapene Ruca AS og Progressus Management AS.

Styremedlemmer eier aksjer gjennom selskapene Argentum Secondary AS, Svithun Finans AS og Idsøe Eiendom AS.



**Fond under avvikling AS**  
**Noter til regnskapet 2021**

**Note nr. 5 – Egenkapital**

	Aksje- kapital	Over- kurs	Ikke registrert kapital- forhøyelse	Annen innskutt egen- kapital	Annen egen- kapital	Udekket tap	Sum
<b>Egenkapital pr. 31.12.20</b>	<b>3 375 783</b>	<b>40 590 495</b>		<b>5 718 752</b>	<b>60 346 652</b>		<b>110 031 682</b>
Kapitalforhøyelse	10 000	990 000					1 000 000
Ikke registrert kapitalforh.			349 400				349 400
Årets resultat		-41 580 496		-5 718 752	-60 346 652	-2 522 374	-110 168 272
<b>Egenkapital pr. 31.12.21</b>	<b>3 385 783</b>	<b>0</b>	<b>349 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 522 374</b>	<b>1 212 810</b>

**Note nr. 6 - Skattekostnad**

**Årets skattekostnad består av:**

<b>Skattegrunnlag</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	-110 168 272	-1 551 767
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Permanente forskjeller	276 000	192 000
Ikke skattepliktig utbytte	0	0
3% regel mottatt utbytte	0	0
Regnskapsmessig nedskrivning av aksjer	108 563 156	0
Ikke skattepliktig gevinst ved salg av aksjer		
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>-1 327 445</b>	<b>-1 359 766</b>
<b>Midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Underskudd til fremføring	-84 117 052	-82 789 607
<b>Grunnlag for utsatt skattefordel i balansen</b>		
22% utsatt skattefordel	18 505 751	18 213 713
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	18 505 751	18 213 713
<b>Utsatt skattefordel i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I samsvar med God Regnskapsskikk er mulig utsatt skattefordel ikke balanseført.

<b>Skattekostnad på ordinært resultat</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Fond under avvikling AS Noter til regnskapet 2021

### Note nr. 7 – Fondets levetid og fortsatt drift

Fondet er meldt oppløst den 04.07.2022. Regnskapet avlegges under forutsetning om avvikling.

### Note nr. 8 – Investeringer i ikke markedsbaserte aksjer

Investeringer i datterselskaper er bokført etter kostmetoden.

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stømme- andel	Egenkap. siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
add energy group as	Stavanger	76,2%	*)	*)	911 192
<b>Balansført verdi 31.12.</b>					<b>911 192</b>

Add Energy Group AS er solgt i 2022. Basert på oppnådd salgpris er aksjeposten pr 31.12.21 nedskrevet med kr 108 564 827.

\*) selskapet har ikke avlagt årsregnskapet for 2021

### Note nr. 9 – Fordringer

Det er ingen fordringer som forfaller etter 12 måneder etter regnskapsårets slutt.

### Note nr. 10 – Annen kortsiktig gjeld

	2021	2020
Avsetning styrehonorar	119 100	119 100
Annen kortsiktig gjeld	0	0
Sum	<u>119 100</u>	<u>119 100</u>

### Note nr. 11 – Bundne midler

Det er ingen bundne midler pr 31.12.21.

### Note nr. 12 – Hendelser etter balansedagen

Selskapet har i januar 2022 foretatt en emisjon på totalt kr 11 000 000 for å delta med kr 10 000 000 i et konvertiblet lån i Add Energy Group AS. Det antas at en vesentlig del av dette beløpet er tapt.