



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 529 359
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE VENTURE SPRING AS
Forretningsadresse: Parkveien 41B
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Jan-Erik Hæreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 13.06.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|--------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Gevinst/tap ved salg aksjer | 2 | -2 049 120 | -1 504 948 |
| Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler | 2 | -5 662 230 | 3 984 403 |
| Sum inntekter | | -7 711 350 | 2 479 456 |
| Kostnader | | | |
| Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift | 3 | 102 690 | 205 380 |
| Administrasjonsgodtgjørelse | 3 | 10 783 778 | 10 827 434 |
| Other expenses | 3 | 344 062 | 614 758 |
| Sum kostnader | | 11 230 530 | 11 647 572 |
| Driftsresultat | | -18 941 880 | -9 168 116 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 674 976 | 604 049 |
| Other financial income | | 1 122 | 1 158 856 |
| Sum finansinntekter | | 676 098 | 1 762 905 |
| Other financial expenses | | | 32 032 |
| Sum finanskostnader | | | 32 032 |
| Netto finans | | 676 098 | 1 730 873 |
| Resultat før skattekostnad | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Income tax expense | 4 | | |
| Årsresultat | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Totalresultat | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Transferred from other equity | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Sum overføringer og disponeringer | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 4 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 6 | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Investering i annet foretak i samme konsern | 6 | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Sum anleggsmidler | | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Lån til datterselskap | 6 | 100 000 | |
| Sum fordringer | | 100 000 | |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 214 344 344 | 222 055 706 |
| Sum investeringer | | 214 344 344 | 222 055 706 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Cash and cash equivalents | | 10 833 634 | 21 586 493 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 10 833 634 | 21 586 493 |
| Sum omløpsmidler | | 225 277 978 | 243 642 199 |
| SUM EIENDELER | | 309 440 654 | 327 804 874 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Share capital | 5, 8 | 52 292 072 | 49 677 490 |
| Overkurs | 5 | 412 890 231 | 390 019 806 |
| Annen innskutt egenkapital | | | 25 485 007 |
| Sum innskutt egenkapital | | 465 182 302 | 465 182 302 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Other equity | | -155 857 905 | -137 592 123 |
| Sum opptjent egenkapital | | -155 857 905 | -137 592 123 |
| Sum egenkapital | 5 | 309 324 397 | 327 590 179 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 4 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 7 533 | 3 281 |
| Tax payable | 4 | | |
| Public duties payable | | 12 690 | 25 380 |
| Other current liabilities | | 96 034 | 186 034 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 116 257 | 214 695 |
| Sum gjeld | | 116 257 | 214 695 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 309 440 654 | 327 804 874 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 514270

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 529 359
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE VENTURE SPRING AS
Forretningsadresse: Parkveien 41B
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Jan-Erik Høreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 12.06.2025



Organisasjonsnr: 913 529 359
ALLIANCE VENTURE SPRING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|----------|--------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Gevinst/tap ved salg aksjer | 2 | -2 049 120 | -1 504 948 |
| Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler | 2 | -5 662 230 | 3 984 403 |
| Sum inntekter | | -7 711 350 | 2 479 456 |
| Kostnader | | | |
| Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift | 3 | 102 690 | 205 380 |
| Administrasjonsgodtgjørelse | 3 | 10 783 778 | 10 827 434 |
| Other expenses | 3 | 344 062 | 614 758 |
| Sum kostnader | | 11 230 530 | 11 647 572 |
| Driftsresultat | | -18 941 880 | -9 168 116 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 674 976 | 604 049 |
| Other financial income | | 1 122 | 1 158 856 |
| Sum finansinntekter | | 676 098 | 1 762 905 |
| Other financial expenses | | | 32 032 |
| Sum finanskostnader | | | 32 032 |
| Netto finans | | 676 098 | 1 730 873 |
| Resultat før skattekostnad | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Income tax expense | 4 | | |
| Årsresultat | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Totalresultat | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Transferred from other equity | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Sum overføringer og disponeringer | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |



Organisasjonsnr: 913 529 359
ALLIANCE VENTURE SPRING AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 4

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6 84 162 675 84 162 675

Investering i annet

foretak i samme konsern 6

Sum finansielle anleggsmidler 84 162 675 84 162 675

Sum anleggsmidler 84 162 675 84 162 675

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Lån til datterselskap 6 100 000

Sum fordringer 100 000

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 7 214 344 344 222 055 706

Sum investeringer 214 344 344 222 055 706

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Cash and cash equivalents 10 833 634 21 586 493

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 10 833 634 21 586 493

Sum omløpsmidler 225 277 978 243 642 199

SUM EIENDELER 309 440 654 327 804 874

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Share capital 5, 8 52 292 072 49 677 490

Overkurs 5 412 890 231 390 019 806

Annen innskutt egenkapital 25 485 007

Sum innskutt egenkapital 465 182 302 465 182 302

Opptjent egenkapital

Other equity -155 857 905 -137 592 123

Sum opptjent egenkapital -155 857 905 -137 592 123



| | | | |
|---------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| Sum egenkapital | 5 | 309 324 397 | 327 590 179 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 4 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 7 533 | 3 281 |
| Tax payable | 4 | | |
| Public duties payable | | 12 690 | 25 380 |
| Other current liabilities | | 96 034 | 186 034 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 116 257 | 214 695 |
| Sum gjeld | | 116 257 | 214 695 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 309 440 654 | 327 804 874 |



Organisasjonsnr: 913 529 359
ALLIANCE VENTURE SPRING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

| <u>Sum</u> | <u>Beløp</u> |
|---------------------------------|--|
| <u>Balanseført verdi 31.12.</u> | <u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u> |

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

| <u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|--|--------------|------------------|
|--|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| <u>Pantstillelse</u> | <u>Beløp</u> |
|----------------------|--------------|
|----------------------|--------------|

| | | | |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|
| <u>Beholdning av egne aksjer</u> | <u>Antall</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Andel av aksjek.</u> |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|



Årsregnskap 2024

Alliance Venture Spring AS

Org.nr.: 913 529 359

Doc ID: 24fcb45d82e66e6b0d95cb6eac6baa7832846b7e



RESULTATREGNSKAP

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2024 | 2023 |
|--|----------|--------------------|-------------------|
| Gevinst/tap ved salg aksjer | 2 | -2 049 120 | -1 504 948 |
| Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler | 2 | -5 662 230 | 3 984 403 |
| Sum driftsinntekter | | -7 711 350 | 2 479 456 |
| Administrasjonsgodtgjørelse | 3 | 10 783 778 | 10 827 434 |
| Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift | 3 | 102 690 | 205 380 |
| Annen driftskostnad | 3 | 344 062 | 614 758 |
| Sum driftskostnader | | 11 230 530 | 11 647 572 |
| Driftsresultat | | -18 941 880 | -9 168 116 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Annen renteinntekt | | 674 976 | 604 049 |
| Annen finansinntekt | | 1 122 | 1 158 856 |
| Annen finanskostnad | | 0 | 32 032 |
| Resultat av finansposter | | 676 098 | 1 730 873 |
| Resultat før skattekostnad | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Skattekostnad på resultat | 4 | 0 | 0 |
| Resultat | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Årsresultat | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Overført fra annen egenkapital | 5 | 18 265 782 | 7 437 243 |
| Sum overføringer | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |



BALANSE

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| EIENDELER | Note | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER | | | |
| Investeringer i datterselskap | 6 | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Sum anleggsmidler | | 84 162 675 | 84 162 675 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| FORDRINGER | | | |
| Lån til datterselskap | 6 | 100 000 | 0 |
| Sum fordringer | | 100 000 | 0 |
| INVESTERINGER | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 214 344 344 | 222 055 706 |
| Sum investeringer | | 214 344 344 | 222 055 706 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 10 833 634 | 21 586 493 |
| Sum omløpsmidler | | 225 277 978 | 243 642 199 |
| Sum eiendeler | | 309 440 654 | 327 804 874 |



BALANSE

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| INNSKUTT EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | 5, 8 | 52 292 072 | 49 677 490 |
| Overkurs | 5 | 412 890 231 | 390 019 806 |
| Ikke-registrert kapitalforhøyelse | | 0 | 25 485 007 |
| Sum innskutt egenkapital | | 465 182 302 | 465 182 302 |
| OPPTJENT EGENKAPITAL | | | |
| Annen egenkapital | | -155 857 905 | -137 592 123 |
| Sum opptjent egenkapital | | -155 857 905 | -137 592 123 |
| Sum egenkapital | 5 | 309 324 397 | 327 590 179 |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 7 533 | 3 281 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 12 690 | 25 380 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 96 034 | 186 034 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 116 257 | 214 695 |
| Sum gjeld | | 116 257 | 214 695 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 309 440 654 | 327 804 874 |

Oslo, 05.03.2025

Styret i Alliance Venture Spring AS

Espen Klitzing
Styreleder

Gunnar Jacobsen
Styremedlem

Johan Bøe Bjørkevoll
Styremedlem

Andreas Solheim Johnsen
Styremedlem

Elen Bente Loe
Styremedlem

Jan-Erik Hæreid
Daglig leder



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| | Note | 2024 | 2023 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | | |
| Resultat før skattekostnad | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Netto inntekt/kostnad fra finansielle instrumenter | | 7 711 350 | -3 566 121 |
| Endring i leverandørgjeld | | 4 252 | -30 062 |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter | | -102 690 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | -10 652 870 | -11 033 426 |
| KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER | | | |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | | 12 | 16 270 086 |
| Utbetaling ved lån ytet til datterselskap | | 100 000 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -99 988 | 16 270 086 |
| KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | | |
| Innbetalinger egenkapital fra private aksjonærer | | 0 | 12 984 810 |
| Innbetalinger egenkapital fra Investinor | | 0 | 12 500 004 |
| Utbetalinger av utbytte til private aksjonærer | | 0 | 9 348 400 |
| Utbetalinger av utbytte til Investinor | | 0 | 6 651 600 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | 0 | 9 484 814 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | -10 752 859 | 14 721 475 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse | | 21 586 493 | 6 865 018 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt | | 10 833 634 | 21 586 493 |



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

AKSJER OG KONVERTIBLE OBLIGASJONER

Investeringer i aksjer og konvertible obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og vurderes enkeltvis til laveste av kostpris og virkelig verdi.

AKSJER OG ANDELER I DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt.

BANKINNSKUDD, KONTANTER OG LIGNENDE

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

SKATTER

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og virkning av prinsippendring og korrigering av feil i henhold til skattegrunnlaget.

NOTE 2 FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------|------------|
| Nedskrivning og reversering av nedskrivning av aksjer | 5 662 230 | -3 984 403 |
| Gevinst ved realisasjon av aksjer | | -2 995 052 |
| Tap ved realisasjon av aksjer | 2 049 120 | 4 500 000 |
| Netto inntekt og kostnad fra finansielle instrumenter | 7 711 350 | -2 479 456 |

Resultatregnskapet for 2023 er justert ved at nedskrivning av aksjer har blitt redusert med NOK 4 500 000,- og tap ved realisasjon av aksjer har økt med NOK 4 500 000,-. Årsaken til dette er endelig tapsføring av aksjene i Memoscale AS som ble slettet i 2023. Endringen har ingen resultat eller skatteeffekt i 2023. Dett er kun tilbakeføring av nedskrivning og endelig tapsføring.



Note 3 Management fee og godtgjørelser

Det er ingen ansatte i Alliance Venture Spring AS. AVS Management AS forvalter selskapet og godtgjøres for dette i henhold til inngått rådgivningsavtale.

Daglig leder mottar ikke lønn eller godtgjørelse fra selskapet

Ytelser til ledende personer

| | Lønn | Pensjons- kostnader | Andre godtgjørelse |
|-------|---------|---------------------|--------------------|
| Styre | 180 000 | 0 | 0 |

Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført i 2024 med (inkl MVA):

| | |
|---|--------|
| Avtalt revisjon og bistand ved utarbeidelse av årsregnskapet og skattemelding | 97 000 |
| Regnskapsteknisk bistand | 3 313 |
| Skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjon | 18 125 |
| Andre attestasjonstjenester | |

Note 4 Skatt

| Årets skattekostnad | 2024 | 2023 |
|--|--------------------|-------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Permanente forskjeller | 7 711 350 | -2 479 456 |
| Skattepliktig inntekt | -10 554 432 | -9 916 698 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2024 | 2023 | Endring |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -72 468 791 | -61 914 359 | 10 554 432 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 72 468 791 | 61 914 359 | -10 554 432 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

Permanente forskjeller i 2022 har blitt endret med -NOK 1 792 201. Dette medfører at fremførbart underskudd 2023 er endret fra NOK 63 706 560 til NOK 61 914 359.

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 5 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs ikke registrert kapitalforhøyelse | Annen egenkapital | Sum egenkapital | |
|----------------------|-------------------|--|-------------------|---------------------|--------------------|
| Pr. 31.12.2023 | 49 677 490 | 390 019 806 | 25 485 007 | -137 592 123 | 327 590 179 |
| Emisjon 24.01.2024 | 2 614 582 | 22 870 425 | -25 485 007 | | 0 |
| Årets resultat | | | | -18 265 782 | -18 265 782 |
| Pr 31.12.2024 | 52 292 072 | 412 890 231 | 0 | -155 857 905 | 309 324 397 |

Note 6 Inverstering i datterselskap

| | Eierandel | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
|---------------------|-----------|------------------|-------------------|
| Alliance Venture AB | 100% | 84 162 675 | 84 162 675 |

Det er bokført et kortsiktig lån til Alliance Venture AB på kr. 100 000,-. Der er ikke beregnet renter på lånet.

Note 7 Aksjer

Selskapet har investert i følgende selskaper:

| | |
|------------------|---------------------------------|
| Fusetools AS | Shoreline AS |
| Xeneta AS | Northern.tech.Holding AS |
| Aprila Bank ASA | Berlin Topco AS (Boost AI AS) |
| Grunt AS | Sanity AS |
| Eventum Norge AS | |

Selskapets eierandel i selskapene varierer mellom 0,1% til 20,0%. Samlet kostpris på aksjepostene er NOK 225 461 581 og bokført verdi er NOK 214 344 344 pr 31.12.2024.

Selskapet har også flere investeringer gjennom sitt heleide datterselskap, Alliance Venture Spring AB i Superside (Konsus), Apexx Flntech, Aquabyte, Medal og Scrimba.

Ved estimering av virkelig verdi av investeringene ser selskapet hen til Invest Europe's verdsettelsesstandarder. Den virkelige verdien (Fair Market Value) er vurdert til å være høyere enn bokført verdi. Investeringene er i unoterte selskaper og det foreligger ikke et aktivt marked for kjøp og salg av disse investeringene. En investering i illikvide unoterte selskaper er forbundet med betydelig risiko. Estimatenes på virkelig verdi er basert på beste skjønn, men for slike selskaper vil det være en risiko for at det ikke vil være mulig å avhende investeringene til attraktive priser.

I 2024 har selskapet solgt eierandelene i Arundo Analytics Holding AS med et tap på NOK 2 049 120.



Note 8 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I ALLIANCE VENTURE SPRING AS PR. 31.12.2024 BESTÅR AV:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------------------|-----------|-------------------|
| Ordinære aksjer | 522 920 716 | 0,1 | 52 292 072 |
| Sum | 522 920 716 | | 52 292 072 |

EIERSTRUKTUR

| | Eierandel | Stemmeandel |
|---------------------------------|-----------|-------------|
| Haber AS | 0,58 | 0,58 |
| New Media Science AS | 0,40 | 0,40 |
| Atventure AS | 0,39 | 0,39 |
| Jfbg AS | 0,28 | 0,28 |
| Elverud AS | 0,28 | 0,28 |
| Arbiensgt 8 AS | 0,56 | 0,56 |
| Arminius AS | 0,22 | 0,22 |
| Avs Feeder AS | 2,86 | 2,86 |
| Bertheussen Invest AS | 2,25 | 2,25 |
| Bjøberg Eiendom AS | 0,22 | 0,22 |
| Bliksfjorden Invest AS | 0,45 | 0,45 |
| Bo Joachim Kähler | 0,56 | 0,56 |
| Coruna AS | 1,12 | 1,12 |
| Dnb Bank ASA | 2,83 | 2,83 |
| Eplehagen AS | 1,42 | 1,42 |
| Gyljandi AS | 0,45 | 0,45 |
| Hmh Invest AS | 2,25 | 2,25 |
| Kaare Berntsen AS | 0,45 | 0,45 |
| Kistefos Equity Holding AS | 7,09 | 7,09 |
| Lemica AS | 1,12 | 1,12 |
| Libras AS | 0,22 | 0,22 |
| Magnus & Co AS | 1,12 | 1,12 |
| Manta AS | 0,22 | 0,22 |
| Molver AS | 1,12 | 1,12 |
| Mp Pensjon Pk | 3,40 | 3,40 |
| Nama Investment Partners AS | 0,22 | 0,22 |
| Naterstad Consulting AS | 1,12 | 1,12 |
| Ocular AS | 0,22 | 0,22 |
| Otello Corporation ASA | 1,42 | 1,42 |
| Oslotech AS | 2,25 | 2,25 |
| Pima AS | 0,28 | 0,28 |
| Ravnflåget AS | 1,12 | 1,12 |
| Retten Invest AS | 0,22 | 0,22 |
| Rissa Kraftlag Sa | 1,12 | 1,12 |
| Ro Invest AS | 0,71 | 0,71 |
| Stellanor | 0,67 | 0,67 |
| Technorocks AS | 0,22 | 0,22 |
| Telenor Communication li AS | 4,50 | 4,50 |
| The Johnson Revocable Trust | 2,25 | 2,25 |
| Tvedt Development AS | 0,22 | 0,22 |
| Vallenus AS | 0,56 | 0,56 |
| Vilje2m AS | 1,12 | 1,12 |
| Withgott-Halvorsen Family Trust | 0,22 | 0,22 |



| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Scott Energy Invest AS | 1,42 | 1,42 |
| Bear And Bull AS | 0,18 | 0,18 |
| Arne Skogheim AS | 1,35 | 1,35 |
| Tankeverket AS | 0,22 | 0,22 |
| Viksaas Holding AS | 0,40 | 0,40 |
| Fantelle AS | 0,27 | 0,27 |
| Tucan Holding AS | 0,28 | 0,28 |
| Investinor Indirekte I AS | 41,57 | 41,57 |
| Firda AS | 1,42 | 1,42 |
| Helift AS | 2,25 | 2,25 |
| Antares Group AS | 0,22 | 0,22 |
| Totalt antall aksjer | 100,00 | 100,00 |



Revisjonsspor

| | |
|-----------------------------|--|
| Tittel | AV Spring Årsregnskap 2024 |
| Filnavn | Årsregnskap_Alli...ring_AS__2024.pdf |
| Dokument-ID | 24fcb45d82e66e6b0d95cb6eac6baa7832846b7e |
| Datoformat revisjonssporing | MM / DD / YYYY |
| Status | • Underskrevet |

Dokumenthistorikk

| | | |
|---|---------------------------------------|--|
|  SENDT | 02 / 28 / 2025 11:47:55 UTC | Sendt for underskriving til Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com), Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no), Andreas Johnsen (andreas.johnsen@telenor.no), Johan Børkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) and Bente Loe (bente@alliance.vc) fra hareid@allianceventure.com IP: 85.167.207.69 |
|  VIST | 02 / 28 / 2025 11:56:17 UTC | Vist av Andreas Johnsen (andreas.johnsen@telenor.no) IP: 134.47.109.182 |
|  VIST | 02 / 28 / 2025 12:16:14 UTC | Vist av Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com) IP: 88.88.141.203 |
|  UNDERSKREVET | 02 / 28 / 2025 12:16:52 UTC | Skrevet under av Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com) IP: 88.88.141.203 |

Levert av  Dropbox Sign



Revisjonsspor

| | |
|-----------------------------|--|
| Tittel | AV Spring Årsregnskap 2024 |
| Filnavn | Årsregnskap_Alli...ring_AS__2024.pdf |
| Dokument-ID | 24fcb45d82e66e6b0d95cb6eac6baa7832846b7e |
| Datoformat revisjonssporing | MM / DD / YYYY |
| Status | • Underskrevet |

Dokumenthistorikk

| | | |
|---|---------------------------------------|--|
|  UNDERSKREVET | 03 / 03 / 2025 07:38:53 UTC | Skrevet under av Andreas Johnsen (andreas.johnsen@telenor.no) IP: 134.47.109.184 |
|  VIST | 03 / 03 / 2025 08:52:38 UTC | Vist av Bente Loe (bente@alliance.vc) IP: 85.165.16.31 |
|  UNDERSKREVET | 03 / 03 / 2025 08:54:43 UTC | Skrevet under av Bente Loe (bente@alliance.vc) IP: 85.165.16.31 |
|  VIST | 03 / 03 / 2025 18:28:39 UTC | Vist av Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) IP: 88.88.91.10 |
|  UNDERSKREVET | 03 / 03 / 2025 18:29:52 UTC | Skrevet under av Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) IP: 88.88.91.10 |




Levert av  Dropbox Sign



Revisjonsspor

| | |
|-----------------------------|--|
| Tittel | AV Spring Årsregnskap 2024 |
| Filnavn | Årsregnskap_Alli...ring_AS__2024.pdf |
| Dokument-ID | 24fcb45d82e66e6b0d95cb6eac6baa7832846b7e |
| Datoformat revisjonssporing | MM / DD / YYYY |
| Status | ● Underskrevet |

Dokumenthistorikk

| | | |
|---|---------------------------------------|--|
|  VIST | 03 / 05 / 2025 09:09:31 UTC | Vist av Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no) IP: 188.95.241.80 |
|  UNDERSKREVET | 03 / 05 / 2025 09:10:01 UTC | Skrevet under av Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no) IP: 188.95.241.80 |
|  FULLFØRT | 03 / 05 / 2025 09:10:01 UTC | Dokumentet er fullført. |

Levert av 



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221
NO-0103 Oslo
Norway

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Alliance Venture Spring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alliance Venture Spring AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap 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 2024 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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.

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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske
Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Alliance Venture Spring AS

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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 hensiktsmessig, 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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, 05.mars 2025
Deloitte AS

Jens Bjørner Owren Ugland
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretning

Name Date
Ugland, Jens Bjørner Owren 2025-03-10

Identification

 bankID Ugland, Jens Bjørner
Owren



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Årsregnskap 2024

Alliance Venture Spring AS

Org.nr.: 913 529 359



REVENUE STATEMENT

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| OPERATING INCOME AND OPERATING EXPENSES | Note | 2024 | 2023 |
|--|----------|--------------------|-------------------|
| Gevinst/tap ved salg aksjer | 2 | -2 049 120 | -1 504 948 |
| Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler | 2 | -5 662 230 | 3 984 403 |
| Total income | | -7 711 350 | 2 479 456 |
| Administrasjonsgodtgjørelse | 3 | 10 783 778 | 10 827 434 |
| Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift | 3 | 102 690 | 205 380 |
| Other expenses | 3 | 344 062 | 614 758 |
| Total expenses | | 11 230 530 | 11 647 572 |
| Operating profit | | -18 941 880 | -9 168 116 |
| FINANCIAL INCOME AND EXPENSES | | | |
| Other interest income | | 674 976 | 604 049 |
| Other financial income | | 1 122 | 1 158 856 |
| Other financial expenses | | 0 | 32 032 |
| Net financial items | | 676 098 | 1 730 873 |
| Net profit before tax | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Income tax expense | 4 | 0 | 0 |
| Net profit after tax | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Net profit or loss | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |
| ATTRIBUTABLE TO | | | |
| Transferred from other equity | 5 | 18 265 782 | 7 437 243 |
| Total | 5 | -18 265 782 | -7 437 243 |



BALANCE SHEET

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| ASSETS | Note | 2024 | 2023 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| NON-CURRENT ASSETS | | | |
| NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS | | | |
| Investments in subsidiaries | 6 | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Total non-current financial assets | | 84 162 675 | 84 162 675 |
| Total non-current assets | | 84 162 675 | 84 162 675 |
| CURRENT ASSETS | | | |
| DEBTORS | | | |
| Lån til datterselskap | 6 | 100 000 | 0 |
| Total receivables | | 100 000 | 0 |
| INVESTMENTS | | | |
| Listed shares | 7 | 214 344 344 | 222 055 706 |
| Total investments | | 214 344 344 | 222 055 706 |
| Cash and cash equivalents | | 10 833 634 | 21 586 493 |
| Total current assets | | 225 277 978 | 243 642 199 |
| Total assets | | 309 440 654 | 327 804 874 |



BALANCE SHEET

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| EQUITY AND LIABILITIES | Note | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| PAID-IN CAPITAL | | | |
| Share capital | 5, 8 | 52 292 072 | 49 677 490 |
| Share premium reserve | 5 | 412 890 231 | 390 019 806 |
| Ikke-registrert kapitalforhøyelse | | 0 | 25 485 007 |
| Total paid-up equity | | 465 182 302 | 465 182 302 |
| RETAINED EARNINGS | | | |
| Other equity | | -155 857 905 | -137 592 123 |
| Total retained earnings | | -155 857 905 | -137 592 123 |
| Total equity | 5 | 309 324 397 | 327 590 179 |
| LIABILITIES | | | |
| CURRENT LIABILITIES | | | |
| Trade payables | | 7 533 | 3 281 |
| Public duties payable | | 12 690 | 25 380 |
| Other current liabilities | | 96 034 | 186 034 |
| Total current liabilities | | 116 257 | 214 695 |
| Total liabilities | | 116 257 | 214 695 |
| Total equity and liabilities | | 309 440 654 | 327 804 874 |

Oslo, 05.03.2025

The board of Alliance Venture Spring AS

Espen Klitzing
Chairman of the board

Gunnar Jacobsen
Member of the board

Johan Bøe Bjørkevoll
Member of the board

Andreas Solheim Johnsen
Member of the board

Elen Bente Loe
Member of the board

Jan-Erik Hæreid
General Manager



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ALLIANCE VENTURE SPRING AS

| | Note | 2024 | 2023 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | | |
| Resultat før skattekostnad | | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Netto inntekt/kostnad fra finansielle instrumenter | | 7 711 350 | -3 566 121 |
| Endring i leverandørgjeld | | 4 252 | -30 062 |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter | | -102 690 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | -10 652 870 | -11 033 426 |
| KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER | | | |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | | 12 | 16 270 086 |
| Utbetaling ved lån ytet til datterselskap | | 100 000 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -99 988 | 16 270 086 |
| KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | | |
| Innbetalinger egenkapital fra private aksjonærer | | 0 | 12 984 810 |
| Innbetalinger egenkapital fra Investinor | | 0 | 12 500 004 |
| Utbetalinger av utbytte til private aksjonærer | | 0 | 9 348 400 |
| Utbetalinger av utbytte til Investinor | | 0 | 6 651 600 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | 0 | 9 484 814 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | -10 752 859 | 14 721 475 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse | | 21 586 493 | 6 865 018 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt | | 10 833 634 | 21 586 493 |



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

AKSJER OG KONVERTIBLE OBLIGASJONER

Investeringer i aksjer og konvertible obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og vurderes enkeltvis til laveste av kostpris og virkelig verdi.

AKSJER OG ANDELER I DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt.

BANKINNSKudd, KONTANTER OG LIGNEDE

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

SKATTER

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og virkning av prinsippendring og korrigering av feil i henhold til skattegrunnlaget.

NOTE 2 FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER

| | 2024 | 2023 |
|---|-----------|------------|
| Nedskrivning og reversering av nedskrivning av aksjer | 5 662 230 | -3 984 403 |
| Gevinst ved realisasjon av aksjer | | -2 995 052 |
| Tap ved realisasjon av aksjer | 2 049 120 | 4 500 000 |
| Netto inntekt og kostnad fra finansielle instrumenter | 7 711 350 | -2 479 456 |

Resultatregnskapet for 2023 er justert ved at nedskrivning av aksjer har blitt redusert med NOK 4 500 000,- og tap ved realisasjon av aksjer har økt med NOK 4 500 000,-. Årsaken til dette er endelig tapsføring av aksjene i Memoscale AS som ble slettet i 2023. Endringen har ingen resultat eller skatteeffekt i 2023. Dett er kun tilbakeføring av nedskrivning og endelig tapsføring.



Note 3 Management fee og godtgjørelser

Det er ingen ansatte i Alliance Venture Spring AS. AVS Management AS forvalter selskapet og godtgjøres for dette i henhold til inngått rådgivningsavtale.

Daglig leder mottar ikke lønn eller godtgjørelse fra selskapet

Ytelser til ledende personer

| | Lønn | Pensjons- kostnader | Andre godtgjørelse |
|-------|---------|---------------------|--------------------|
| Styre | 180 000 | 0 | 0 |

Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført i 2024 med (inkl MVA):

| | |
|---|--------|
| Avtalt revisjon og bistand ved utarbeidelse av årsregnskapet og skattemelding | 97 000 |
| Regnskapsteknisk bistand | 3 313 |
| Skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjon | 18 125 |
| Andre attestasjonstjenester | |

Note 4 Skatt

| Årets skattekostnad | 2024 | 2023 |
|--|--------------------|-------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | -18 265 782 | -7 437 243 |
| Permanente forskjeller | 7 711 350 | -2 479 456 |
| Skattepliktig inntekt | -10 554 432 | -9 916 698 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2024 | 2023 | Endring |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd | -72 468 791 | -61 914 359 | 10 554 432 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 72 468 791 | 61 914 359 | -10 554 432 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

Permanente forskjeller i 2022 har blitt endret med -NOK 1 792 201. Dette medfører at fremførbart underskudd 2023 er endret fra NOK 63 706 560 til NOK 61 914 359.

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 5 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs ikke registrert kapitalforhøyelse | Annen egenkapital | Sum egenkapital | |
|----------------------|-------------------|--|-------------------|---------------------|--------------------|
| Pr. 31.12.2023 | 49 677 490 | 390 019 806 | 25 485 007 | -137 592 123 | 327 590 179 |
| Emisjon 24.01.2024 | 2 614 582 | 22 870 425 | -25 485 007 | | 0 |
| Årets resultat | | | | -18 265 782 | -18 265 782 |
| Pr 31.12.2024 | 52 292 072 | 412 890 231 | 0 | -155 857 905 | 309 324 397 |

Note 6 Inverstering i datterselskap

| | Eierandel | Anskaffelses kost | Balanseført verdi |
|---------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Alliance Venture AB | 100% | 84 162 675 | 84 162 675 |

Det er bokført et kortsiktig lån til Alliance Venture AB på kr. 100 000,- . Der er ikke beregnet renter på lånet.

Note 7 Aksjer

Selskapet har investert i følgende selskaper:

| | |
|------------------|---------------------------------|
| Fusetools AS | Shoreline AS |
| Xeneta AS | Northern.tech.Holding AS |
| Aprila Bank ASA | Berlin Topco AS (Boost AI AS) |
| Grunt AS | Sanity AS |
| Eventum Norge AS | |

Selskapets eierandel i selskapene varierer mellom 0,1% til 20,0%. Samlet kostpris på aksjepostene er NOK 225 461 581 og bokført verdi er NOK 214 344 344 pr 31.12.2024.

Selskapet har også flere investeringer gjennom sitt heleide datterselskap, Alliance Venture Spring AB i Superside (Konsus), Apexx Flntech, Aquabyte, Medal og Scrimba.

Ved estimering av virkelig verdi av investeringene ser selskapet hen til Invest Europe's verdsettelsesstandarder. Den virkelige verdien (Fair Market Value) er vurdert til å være høyere enn bokført verdi. Investeringene er i unoterte selskaper og det foreligger ikke et aktivt marked for kjøp og salg av disse investeringene. En investering i illikvide unoterte selskaper er forbundet med betydelig risiko. Estimatenes på virkelig verdi er basert på beste skjønn, men for slike selskaper vil det være en risiko for at det ikke vil være mulig å avhende investeringene til attraktive priser.

I 2024 har selskapet solgt eierandelene i Arundo Analytics Holding AS med et tap på NOK 2 049 120.



Note 8 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I ALLIANCE VENTURE SPRING AS PR. 31.12.2024 BESTÅR AV:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------------------|-----------|-------------------|
| Ordinære aksjer | 522 920 716 | 0,1 | 52 292 072 |
| Sum | 522 920 716 | | 52 292 072 |

EIERSTRUKTUR

| | Eierandel | Stemmeandel |
|---------------------------------|-----------|-------------|
| Haber AS | 0,58 | 0,58 |
| New Media Science AS | 0,40 | 0,40 |
| Atventure AS | 0,39 | 0,39 |
| Jfbg AS | 0,28 | 0,28 |
| Elverud AS | 0,28 | 0,28 |
| Arbiensgt 8 AS | 0,56 | 0,56 |
| Arminius AS | 0,22 | 0,22 |
| Avs Feeder AS | 2,86 | 2,86 |
| Bertheussen Invest AS | 2,25 | 2,25 |
| Bjøberg Eiendom AS | 0,22 | 0,22 |
| Bliksfjorden Invest AS | 0,45 | 0,45 |
| Bo Joachim Kähler | 0,56 | 0,56 |
| Coruna AS | 1,12 | 1,12 |
| Dnb Bank ASA | 2,83 | 2,83 |
| Eplehagen AS | 1,42 | 1,42 |
| Gyljandi AS | 0,45 | 0,45 |
| Hmh Invest AS | 2,25 | 2,25 |
| Kaare Berntsen AS | 0,45 | 0,45 |
| Kistefos Equity Holding AS | 7,09 | 7,09 |
| Lemica AS | 1,12 | 1,12 |
| Libras AS | 0,22 | 0,22 |
| Magnus & Co AS | 1,12 | 1,12 |
| Manta AS | 0,22 | 0,22 |
| Molver AS | 1,12 | 1,12 |
| Mp Pensjon Pk | 3,40 | 3,40 |
| Nama Investment Partners AS | 0,22 | 0,22 |
| Naterstad Consulting AS | 1,12 | 1,12 |
| Ocular AS | 0,22 | 0,22 |
| Otello Corporation ASA | 1,42 | 1,42 |
| Oslotech AS | 2,25 | 2,25 |
| Pima AS | 0,28 | 0,28 |
| Ravnflåget AS | 1,12 | 1,12 |
| Retten Invest AS | 0,22 | 0,22 |
| Rissa Kraftlag Sa | 1,12 | 1,12 |
| Ro Invest AS | 0,71 | 0,71 |
| Stellanor | 0,67 | 0,67 |
| Technorocks AS | 0,22 | 0,22 |
| Telenor Communication li AS | 4,50 | 4,50 |
| The Johnson Revocable Trust | 2,25 | 2,25 |
| Tvedt Development AS | 0,22 | 0,22 |
| Vallenus AS | 0,56 | 0,56 |
| Vilje2m AS | 1,12 | 1,12 |
| Withgott-Halvorsen Family Trust | 0,22 | 0,22 |



| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Scott Energy Invest AS | 1,42 | 1,42 |
| Bear And Bull AS | 0,18 | 0,18 |
| Arne Skogheim AS | 1,35 | 1,35 |
| Tankeverket AS | 0,22 | 0,22 |
| Viksaas Holding AS | 0,40 | 0,40 |
| Fantelle AS | 0,27 | 0,27 |
| Tucan Holding AS | 0,28 | 0,28 |
| Investinor Indirekte I AS | 41,57 | 41,57 |
| Firda AS | 1,42 | 1,42 |
| Helift AS | 2,25 | 2,25 |
| Antares Group AS | 0,22 | 0,22 |
| Totalt antall aksjer | 100,00 | 100,00 |