



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	923 640 797
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PORTALEN INVEST AS
Forretningsadresse:	Haakon VII's gate 5 0161 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:	Truls Knarvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.03.2025

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, 22.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	167 362	159 740
Annen driftskostnad	2	2 031 874	2 417 862
Sum kostnader		2 199 236	2 577 602
Driftsresultat		-2 199 236	-2 577 602
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		90 037	10 511
Sum finansinntekter		90 037	10 511
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		-6 598 576	6 598 576
Sum finanskostnader		-6 598 576	6 598 576
Netto finans		6 688 613	-6 588 065
Resultat før skattekostnad		4 489 377	-9 165 667
Skattekostnad på resultat	3	-495 697	-762 760
Årsresultat		4 985 074	-8 402 907
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 985 074	-8 402 907
Totalresultat		4 985 074	-8 402 907
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	4		
Avgitt konsernbidrag	4		
Udekket tap	4		
Overført til annen egenkapital	4	4 985 074	
Overført fra annen egenkapital	4		-8 402 907
Sum overføringer og disponeringer		4 985 074	-8 402 907



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	1 258 457	762 760
Sum immaterielle eiendeler		1 258 457	762 760
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	359 602 180	353 003 604
Sum finansielle anleggsmidler		359 602 180	353 003 604
Sum anleggsmidler		360 860 637	353 766 364
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		23 570	21 686
Sum fordringer		23 570	21 686
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 638 320	227 533
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 638 320	227 533
Sum omløpsmidler		3 661 890	249 219
SUM EIENDELER		364 522 527	354 015 583
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	1 196 600	1 169 500
Overkurs	4	351 248 931	345 661 250
Sum innskutt egenkapital		352 445 531	346 830 750



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	12 075 737	7 090 663
Sum opptjent egenkapital		12 075 737	7 090 663
Sum egenkapital		364 521 269	353 921 413
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 259	94 170
Betalbar skatt	3		
Sum kortsiktig gjeld		1 259	94 170
Sum gjeld		1 259	94 170
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		364 522 527	354 015 583



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 547124

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 640 797
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PORTALEN INVEST AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5
0161 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: Truls Knarvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.03.2025

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 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, 21.06.2025

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 923 640 797
PORTALEN INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	167 362	159 740
Annen driftskostnad	2	2 031 874	2 417 862
Sum kostnader		2 199 236	2 577 602
Driftsresultat		-2 199 236	-2 577 602
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		90 037	10 511
Sum finansinntekter		90 037	10 511
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		-6 598 576	6 598 576
Sum finanskostnader		-6 598 576	6 598 576
Netto finans		6 688 613	-6 588 065
Resultat før skattekostnad		4 489 377	-9 165 667
Skattekostnad på resultat	3	-495 697	-762 760
Årsresultat		4 985 074	-8 402 907
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 985 074	-8 402 907
Totalresultat		4 985 074	-8 402 907
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	4		
Avgitt konsernbidrag	4		
Udekket tap	4		
Overført til annen egenkapital	4	4 985 074	
Overført fra annen egenkapital	4		-8 402 907
Sum overføringer og disponeringer		4 985 074	-8 402 907



Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 259	94 170
Betalbar skatt	3		
Sum kortsiktig gjeld		1 259	94 170
Sum gjeld		1 259	94 170
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		364 522 527	354 015 583



Organisasjonsnr: 923 640 797
PORTALEN INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
5

Antall årsverk i regnskapsåret
1.00

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.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Portalen Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Portalen Invest AS som viser et overskudd på NOK 4 985 074. Årsregnskapet 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.

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 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573),
RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Penneo Dokumentnøkkel: 47V1E-V5PZ9-OJ893-FUMZB-A7V9N-S1WVJ





Revisors beretning 2024 for Portalen Invest AS

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 regnskap 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>

Oslo, 2. april 2025
RSM Norge AS

Martin Westly
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 47V1E-V5PZ9-OJ893-FUMZB-A7V9N-SJVVJ



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."

Westly, Martin

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-2031823

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-04-02 12:35:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 47V1E-V5PZ9-OJ893-PUM2B-A7V9N-S1WVJ

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



 BankID Signing
Magnus Stranden Aistad
2025-04-01

 BankID Signing
Tor Henry Hansen
2025-04-01

 BankID Signing
Alf Nicolay Nielsen
2025-04-01

 BankID Signing
Ketil Bakkejord
2025-04-02

Årsregnskap 2024 Portalen Invest AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 923 640 797



Årsberetning 2024 for Portalen Invest AS

Selskapet

Selskapet har forretningskontor i Oslo kommune.

Virksomhetens art og lokalisering

Portalen Invest AS er konsernspiss, men konsernregnskap er ikke utarbeidet da unntaksregelen for små foretak kommer til anvendelse. Konsernets formål er å utøve eierskap og yte bistand for konsernselskaper, herunder utføre administrative tjenester for datterselskapene.

Datterselskapenes virksomhet består i å eie, drift og utleie ut fast eiendom. Konsernets leieinntekter er hovedsakelig relatert til utleie av næringsseiendom i Lillestrøm kommune.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og styret bekrefter at forutsetningen er til stede.

Utvikling i resultat og stilling

Årsregnskapet for Portalen Invest AS viser et overskudd på kr. 4 985 074. Selskapets resultat og finansielle stilling er i henhold til styrets forventninger. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskap for regnskapsåret 2024 med tilhørende noter et forsvarlig uttrykk for selskapets stilling og resultat av virksomheten. Utover det som fremgår av årsregnskapet kjenner ikke styret til andre forhold som har betydning for bedømmelse av selskapet.

I 2024 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr. 4 985 074 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Til annen egenkapital	4 985 074
Sum overføringer	4 985 074

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt renterisiko knyttet til eksternt finansiering med obligasjonslån. Hele konsernets langsiktige rentebærende gjeld har fast rente. Som følge av dette er konsernets eksponering for renteendringer begrenset. Obligasjonslånet har forfall 06.03.2026. Det er imidlertid en risiko for at konsernets finansiering kan komme i brudd med låneavtalens bestemmelser, særlig når det gjelder krav til loan-to-value,

Kredittrisiko

Konsernet er eksponert for kredittrisiko fra operasjonelle aktiviteter (hovedsakelig kundefordringer) og fra finansieringsaktiviteter. Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, basert på en historikk uten vesentlige tap på fordringer. Det er per tidspunkt for avleggelse av regnskapene ikke oppstått betalingsproblemer eller mottatt indikasjoner på betalingsproblemer hos leietakere som det ikke allerede er avsatt for. Basert på løpende dialog med leietakere forventes det at leietakerne overholder sine betalingsforpliktelser fremover.

Likviditetsrisiko

Konsernets strategi for å håndtere likviditetsrisiko er kontinuerlig oppfølging av forventet kontantstrøm for å sikre at man kan innfri finansielle forpliktelser ved forfall, også ved ekstraordinære hendelser, uten å risikere uakseptable tap eller konsernets rykte. Konsernets likviditet vurderes som god.

Ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Miljørapport

Selskapets virksomhet påvirker ikke det ytre miljø.

Likestilling

Selskapet har ikke ansatte. Styret består av tre menn.



Forsikring for styreleder

Det bekreftes at selskapet har styreansvarsforsikring. Forsikringen dekker ansvar for formuestap for krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en ansvarsbetingende handling eller unnlatelse hos sikrede i egenskap av styreleder. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler. Forsikringsavtalens hovedforfall er 31. mai og løper i 12 måneder.

Oslo, 26.03.2025
Styret i Portalen Invest AS

Tor Henry Hansen
styreleder

Alf Nicolay Nielsen
styremedlem

Ketil Bakkejord
styremedlem

Magnus Stranden Alstad
styremedlem



Resultatregnskap

Portalen Invest AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Lønnskostnad	1	167 362	159 740
Annen driftskostnad	2	2 031 874	2 417 862
Sum driftskostnader		2 199 236	2 577 602
Driftsresultat		-2 199 236	-2 577 602
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		90 037	10 511
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		-6 598 576	6 598 576
Resultat av finansposter		6 688 613	-6 588 065
Resultat før skattekostnad		4 489 377	-9 165 667
Skattekostnad på resultat	3	495 697	762 760
Resultat		4 985 074	-8 402 907
Arsresultat		4 985 074	-8 402 907
Overført til annen egenkapital	4	4 985 074	0
Overført fra annen egenkapital	4	0	8 402 907
Sum overføringer		4 985 074	-8 402 907



Balanse

Portalen Invest AS

Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	1 258 457	762 760
Sum immaterielle eiendeler		1 258 457	762 760
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	359 602 180	353 003 604
Sum finansielle anleggsmidler		359 602 180	353 003 604
Sum anleggsmidler		360 860 637	353 766 364
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		23 570	21 686
Sum fordringer		23 570	21 686
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 638 320	227 533
Sum omløpsmidler		3 661 890	249 219
Sum eiendeler		364 522 527	354 015 583



Balanse

Portalen Invest AS

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	1 196 600	1 169 500
Overkurs	4	351 248 931	345 661 250
Sum innskutt egenkapital		352 445 531	346 830 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	12 075 737	7 090 663
Sum opptjent egenkapital		12 075 737	7 090 663
Sum egenkapital		364 521 269	353 921 413
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 259	94 170
Sum kortsiktig gjeld		1 259	94 170
Sum gjeld		1 259	94 170
Sum egenkapital og gjeld		364 522 527	354 015 583

Oslo, 26.03.2025

Styret i Portalen Invest AS

Tor Henry Hansen
styreleder

Alf Nicolay Nielsen
styremedlem

Ketil Bakkejord
styremedlem

Magnus Stranden Alstad
styremedlem



Portalen Invest AS2024

Generell informasjon og regnskapsprinsipper

Periodens regnskap er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

Regnskapsperiode

Resultatregnskapet inneholder regnskapstall fra 01.01.2024 frem til 31.12.2024.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Andre anleggsmidler enn driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

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.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at dette kan bli nyttegjort. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.

Inntekter og -kostnader

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte og konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Gvinster ved salg av aksjer resultatføres på det tidspunkt risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper (transaksjonstidspunktet). Dersom det er usikkerhet om det samlede vederlagets endelige størrelse inntektsføres gevinsten med det beløp som anses mest sannsynlig.

Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.



Note 1 - Ansatte, godtgjørelser m.v.

Selskapet har ingen ansatte. Det er utbetalt kr 146 680 i godtgjørelse til styret pr 31.12. Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til styret eller andre nærstående.

Note 2 - AIF forhold

	31.12.2024
Samlet godtgjørelse til forvalterens ansatte	4 431 003
Samlet godtgjørelse til forvalterens ledende ansatte	2 791 511

Forvaltningshonorar som er utbetalt til Arctic Alternative Investments Management AS i løpet av regnskapsåret er NOK 527 973.

Det har vært vesentlige endringer i fondets 4-2 dokument i 2024, jf. AIF-loven § 4-2. Investorene i fondet er informert om endringene.

Note 3 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på	2024	2023
Betalbar skatt - skatteeffekt konsernbidrag	0	0
Endring i utsatt skatt	-495 697	-762 760
Sum skattekostnad (inntekt)	-495 697	-762 760

Beregning av årets skattegrunnlag	2024	2023
Resultat før skattekostnad	4 489 377	-9 165 667
Permanente forskjeller	-6 742 545	5 698 576
Grunnlag for årets skattekostnad	-2 253 168	-3 467 091
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Beregnet alminnelig inntekt	-2 253 168	-3 467 091
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Mottatt konsernbidrag	0	0
Avgitt konsernbidrag	0	0
Beregnet grunnlag for betalbar skatt	-2 253 168	-3 467 091

Oversikt over Midlertidige forskjeller:	Endring	2024	2023
Underskudd til fremføring	-2 253 168	-5 720 259	-3 467 091
Sum midlertidige forskjeller	-2 253 168	-5 720 259	-3 467 091
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt	0	0	0
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-2 253 168	-5 720 259	-3 467 091
Utsatt skatt 22%	-495 697	-1 258 457	-762 760

*Utsatt skattefordel balanseføres da det vurderes som sannsynlig at selskapet i fremtiden får skattepliktig inntekt slik at fordelene kan benyttes.



Note 4 - Egenkapital

Egenkapital pr 31.12.2024	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01	1 169 500	345 661 250	7 090 663	353 921 413
Emisjon	27 100	5 731 650	0	5 758 750
Transaksjonskostnader	0	-143 969	0	-143 969
Årets resultat	0	0	4 985 074	4 985 074
Sum egenkapital 31.12.2024	1 196 600	351 248 931	12 075 737	364 521 269

Note 5 - Datterselskap

Investeringene er regnskapsført i selskapsregnskapet etter kostmetoden. Selskapet har følgende eierandeler i datterselskap:

Selskap	Forretnings-kontor	Eierandel	Årsresultat	Egenkapital	Bokført verdi
Portalen Holding AS	Oslo	100 %	1 310 485	343 008 074	359 602 180

Konsernregnskap er ikke utarbeidet da unntaksregel for små foretak kommer til anvendelse.

Følgende er pantsatt til fordel for lånet i datterselskapet

- Aksjene i datterselskapet