



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 736 398
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS
Forretningsadresse: Oscars gate 30
0352 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Kollstrøm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 20.04.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|------------------|----------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | 1 | 1 552 800 | |
| Sum inntekter | | 1 552 800 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 1 515 405 | |
| Annen driftskostnad | 2 | 396 345 | 10 192 |
| Sum kostnader | | 1 911 750 | 10 192 |
| Driftsresultat | | -358 950 | -10 192 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 346 | 18 |
| Sum finansinntekter | | 346 | 18 |
| Netto finans | | 346 | 18 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -358 604 | -10 174 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | -89 651 | -3 463 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -268 953 | -6 711 |
| Årsresultat | | -268 953 | -6 711 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -268 953 | -6 711 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Konsernbidrag | 4 | -1 206 452 | -12 279 |
| Udekket tap | | | 5 568 |
| Overføringer annen egenkapital | 4 | 937 499 | |
| Sum overføringer og disponeringer | | -268 953 | -6 711 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 1 250 000 | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 13 195 | 252 750 |
| Konsernfordringer | 5 | 2 014 085 | 2 015 742 |
| Sum fordringer | | 3 277 280 | 2 268 492 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 3 337 489 | 15 698 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 3 337 489 | 15 698 |
| Sum omløpsmidler | | 6 614 769 | 2 284 190 |
| SUM EIENDELER | | 6 614 769 | 2 284 190 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4,6 | 400 000 | 200 000 |
| Overkurs | 4 | 3 600 000 | 1 800 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 4 000 000 | 2 000 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 4 | 937 500 | |
| Sum opptjent egenkapital | | 937 500 | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Sum egenkapital | | 4 937 500 | 2 000 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 254 190 |
| Betalbar skatt | 3 | 312 500 | |
| Skyldig offentlige avgifter | | 10 322 | |
| Kortsiktig konserngjeld | 5 | 1 354 447 | 30 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 677 270 | 284 190 |
| Sum gjeld | | 1 677 270 | 284 190 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 6 614 769 | 2 284 190 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 349973

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 736 398
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS
Forretningsadresse: Oscars gate 30
0352 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Kollstrøm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 19.06.2021



Organisasjonsnr: 921 736 398
INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|-------------|------------------|----------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | 1 | 1 552 800 | |
| Sum inntekter | | 1 552 800 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 1 515 405 | |
| Annen driftskostnad | 2 | 396 345 | 10 192 |
| Sum kostnader | | 1 911 750 | 10 192 |
| Driftsresultat | | -358 950 | -10 192 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 346 | 18 |
| Sum finansinntekter | | 346 | 18 |
| Netto finans | | 346 | 18 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | -89 651 | -3 463 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -268 953 | -6 711 |
| Årsresultat | | -268 953 | -6 711 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -268 953 | -6 711 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Konsernbidrag | 4 | -1 206 452 | -12 279 |
| Udekket tap | | | 5 568 |
| Overføringer annen egenkapital | 4 | 937 499 | |
| Sum overføringer og disponeringer | | -268 953 | -6 711 |



Organisasjonsnr: 921 736 398
INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Kundefordringer 1 250 000
Andre kortsiktige
fordringer 13 195 252 750
Konsernfordringer 5 2 014 085 2 015 742
Sum fordringer 3 277 280 2 268 492

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 3 337 489 15 698
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 3 337 489 15 698

Sum omløpsmidler 6 614 769 2 284 190

SUM EIENDELER 6 614 769 2 284 190

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4,6 400 000 200 000
Overkurs 4 3 600 000 1 800 000
Sum innskutt egenkapital 4 000 000 2 000 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 4 937 500
Sum opptjent egenkapital 937 500

Sum egenkapital 4 937 500 2 000 000

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 254 190
Betalbar skatt 3 312 500
Skyldig offentlige avgifter 10 322



| | | | |
|--------------------------|---|-----------|-----------|
| Kortsiktig konserngjeld | 5 | 1 354 447 | 30 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 677 270 | 284 190 |
| Sum gjeld | | 1 677 270 | 284 190 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 6 614 769 | 2 284 190 |



Organisasjonsnr: 921 736 398
INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| Ordinære aksjer | 4000.00 | 100.00 | 400000.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Industrifinans Eiendom AS | 4000.00 | 100.00% | Ordinære aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 4000.00 | 100.00% |

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

| <u>Ytelser</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Industrifinans AIF-forvalter AS

Filipstad Brygge 1, 0252 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

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Industrifinans AIF-forvalter AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 268 953. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 avviklet.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/isa member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for Industrifinans AIF-forvalter AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 25. mars 2021
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvås
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2020

INDUSTRIFINANS AIF-FORVALTER AS

Industrifinans AIF-forvalter AS har som formål å forvalte alternative investeringsfond, samt naturlig tilhørende virksomhet. Selskapet har sitt forretningskontor i Oslo.

Samtlige av selskapets aksjer eies av Industrifinans Eiendom AS, mens 95 % av sistnevntes aksjer eies av Industrifinans Forvaltning AS.

Selskapet har tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2 første ledd. Tillatelsen er begrenset til forvaltning av eiendomsfond, jf. aifl. § 2-4 femte ledd.

De tjenester som har vært ytt i 2020 har vært knyttet til alternative investeringsfond for investeringer i eiendomsprosjekter i Norge.

Virksomheten i 2020

Selskapet fikk tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond den 25. april 2020. Ordinær virksomhet startet den 1. juli 2020 da selskapet fikk tre ansatte. Selskapet har i 2020 forvaltet et alternativt investeringsfond for profesjonelle investorer og fått tillatelse til markedsføring av ytterligere et fond, som også kan markedsføres mot ikke-profesjonelle investorer.

2020 ble preget av tiltak som ble innført i forbindelse med covid-19. Selskapets virksomhet er av en slik karakter at de fleste ansatte kan arbeide hjemmefra og selskapets IKT-infrastruktur var tilpasset dette behovet. Selskapet kunne derfor videreføre driften i selskapet uavhengig av de tiltak som ble innført av myndighetene.

Resultatregnskap

Selskapets driftsinntekter utgjorde totalt 1,5 millioner kroner i 2020 og skriver seg fra tjenester som selskapet har ytt som forvalter av alternative investeringsfond.

| <i>(i hele tusen kroner)</i> | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Totale driftsinntekter | 1 553 | 0 |
| Totale driftskostnader | 1 912 | 10 |
| Driftsresultat | -359 | -10 |
| Netto finansposter | 0 | 0 |
| Resultat før skatt | -359 | -10 |
| Resultat etter skatt | -269 | -7 |

Balanse

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet totale eiendeler på 6,6 millioner kroner, bestående av omløpsmidler. Bankinnskudd utgjorde 3,3 millioner kroner og fordringer utgjorde 3,3 millioner kroner.

Total egenkapital var på 4,9 millioner kroner, som gir en egenkapitalandel på 75 %. Gjelden i selskapet er hovedsakelig kortsiktig gjeld til konsernselskap.

Kapitaldekningskrav

Det initielle kapitalkravet for AIF-forvaltere som er eksterne forvaltere av alternative investeringsfond er EUR 125 000 (1,3 millioner kroner pr. 31. desember 2020). Dersom verdien av porteføljen av alternative investeringsfond som forvaltes overstiger EUR 250 millioner, skal kapitalkravet tillegges 0,02 % av overskytende verdi. AIF-forvaltere skal uansett ha en kapital tilsvarende en fjerdedel av fjorårets faste kostnader. Siden 2020 var et



oppstartsår med kun seks måneders drift vil dette året ikke være representativt. Basert på budsjettet for 2021 vil en fjerdedel av årets faste kostnader utgjøre omkring 0,9 millioner kroner. Det er således det initielle kapitalkravet som vil være dimensjonerende.

Selskapet hadde ved utgangen av 2020 en egenkapital på 4,9 millioner kroner, og kapitalkravet var dermed tilfredsstillt.

Finansiell risiko

Selskapet har gjennom året ført en konservativ investeringsstrategi og overskuddslikviditeten har vært plassert i bankinnskudd. Utover omløpsmidler har ikke selskapet eiendels- eller gjeldsposter som er eksponert for finansiell risiko av betydning.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen er til stede. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av selskapets regnskap.

Organisasjon og miljø

Daglig leder i Industrifinans AIF-forvalter AS er Mads Agerup. Compliance- og risikoansvarlig i selskapet er Arild Jæger.

Det er lagt vekt på å skape gode arbeidsforhold. Arbeidsmiljøet er godt. Selskapet hadde ikke sykefravær i 2020. Det har ikke forekommet arbeidsulykker i 2020. Selskapets virksomhet er av en slik art at det ikke påvirker det ytre miljø.

Selskapet ønsker på sikt å være en arbeidsgiver som fremmer likestilling, men foreløpig er alle selskapets tre ansatte menn. Styret består også av tre menn, hvorav én er uavhengig og ikke ansatt i Industrifinans Forvaltning konsernet.

Fremtidsutsikter

Selskapets inntekter forventes i hovedsak å komme fra forvaltning av alternative investeringsfond i Norge.

Med god kapitaldekning og lave faste kostnader er Industrifinans AIF-forvalter AS godt posisjonert for perioder med både lavt og høyt aktivitetsnivå. Selskapet vurderer løpende behovet for å utvide virksomheten med nye ansatte.

Styret vurderer selskapets fremtidsutsikter som gode.

Oslo, 24. mars 2021

Styret i Industrifinans AIF-forvalter AS

Arild Orgland
Styreleder

Erik Garaas
Styremedlem

Morten Kollstrøm
Styremedlem

Mads Agerup
Daglig leder



Industrifinans AIF-forvalter AS

Resultatregnskap

| | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|------------------|-----------------|
| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Driftsinntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | 1 | 1 552 800 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 1 552 800 | 0 |
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 1 515 405 | 0 |
| Annen driftskostnad | 2 | 396 345 | 10 192 |
| Sum driftskostnader | | 1 911 750 | 10 192 |
| DRIFTSRESULTAT | | (358 950) | (10 192) |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Finansinntekter | | | |
| Annen renteinntekt | | 346 | 18 |
| Sum finansinntekter | | 346 | 18 |
| NETTO FINANSPOSTER | | 346 | 18 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | | (358 604) | (10 174) |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | (89 651) | (3 463) |
| ÅRSRESULTAT | | (268 953) | (6 711) |
| OVERFØRINGER OG DISPONERINGER | | | |
| Mottatt konsernbidrag | 4 | (1 206 452) | (12 279) |
| Overføringer annen egenkapital | 4 | 937 499 | 0 |
| Dekning av udekket tap | | 0 | 5 568 |
| Sum overføringer og disponeringer | | (268 953) | (6 711) |

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ55-QEE6D-DEOV



Industrifinans AIF-forvalter AS

Balanse pr. 31.12.2020

| | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 1 250 000 | 0 |
| Fordringer på konsernselskap | 5 | 2 014 085 | 2 015 742 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 13 195 | 252 750 |
| Sum fordringer | | 3 277 280 | 2 268 492 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 3 337 489 | 15 698 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 6 614 769 | 2 284 190 |
| SUM EIENDELER | | 6 614 769 | 2 284 190 |
| | | | |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 4,6 | 400 000 | 200 000 |
| Overkurs | 4 | 3 600 000 | 1 800 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 4 000 000 | 2 000 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 4 | 937 500 | 0 |
| Sum opptjent egenkapital | | 937 500 | 0 |
| SUM EGENKAPITAL | | 4 937 500 | 2 000 000 |
| | | | |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 0 | 254 190 |
| Betalbar skatt | 3 | 312 500 | 0 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 10 322 | 0 |
| Kortsiktig gjeld til konsernselskap | 5 | 1 354 447 | 30 000 |
| SUM KORTSIKTIG GJELD | | 1 677 270 | 284 190 |
| SUM GJELD | | 1 677 270 | 284 190 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 6 614 769 | 2 284 190 |

Oslo, 24. april 2021

Arild Ormland
(styrets leder)

Erik Garaas

Morten Kollstrøm

Mads Agerup
(daglig leder)

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ55-QEE6D-DEOV



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og norske regnskapsstandarder. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger.

Inntekter

Inntekter måles til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Transaksjonsbaserte inntekter er resultatført på transaksjonstidspunktet. Inntekter fra salg av tjenester anses som opptjent på det tidspunkt krav om vederlag oppstår.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet og består av summen av betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 25 %, på grunnlag av skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel balanseføres dersom det er sannsynlig at fordelen kan realiseres.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den direkte metoden. Som kontanter og kontantekvivalenter regnes bankinnskudd. Selskapet har ingen kassekreditter og oppbevarer ikke kontanter.

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ55-QEE6D-DE0V

Noter for Industrifinans AIF-forvalter AS

Organisasjonsnr. 921736398



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2020

Note 1 - Salgsinntekt

Selskapets driftsinntekter består av inntekter fra forvaltning av alternative investeringsfond, inkludert honorarer fra kapitalinnhenting og investeringsaktivitet.

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|------------------|----------|
| Løpende forvaltningshonorar | 302 800 | - |
| Kapitalinnhentingshonorar | 600 000 | - |
| Investeringshonorar | 650 000 | - |
| Totalt | 1 552 800 | 0 |

Note 2 - Kostnader

Fra 1.juli 2020 har selskapet hatt en fulltidsansatt, en i 50% stilling og en i 30% stilling.

Det er utbetalt en godtgjørelse for styrearbeid i regnskapsåret på NOK 150 000.
Spesifikasjon av lønnskostnader

| | |
|--------------------|------------------|
| Lønn | 1 265 193 |
| Styrehonorar | 150 000 |
| Pensjonskostnad | 74 550 |
| Arbeidsgiveravgift | 25 662 |
| Sum | 1 515 404 |

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet for daglig leder eller styremedlemmer.

Selskapet har ytet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Revisjon (inkludert merverdiavgift) | 20 500 | 0 |
| Attestasjonsoppgaver (inkl. mva.) | 7 719 | 8 750 |
| Totalt | 28 219 | 8 750 |

Noter for Industrifinans AIF-forvalter AS

Organisasjonsnr. 921736398

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ55-QEE6D-DE0V



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2020

Note 3 - Regnskapsmessig behandling av skatt

| Spesifikasjon av årets skattegrunnlag: | 2020 | 2019 |
|---|------------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | -358 604 | -10 174 |
| Mottatt konsernbidrag | 1 608 604 | 15 742 |
| Anvendt skattemessig framførbart underskudd | -0 | -5 568 |
| Årets skattegrunnlag | 1 250 000 | 0 |
| Betalbar skatt | 312 500 | 0 |
| Skatteeffekt av konsernbidrag | -402 151 | -3 463 |
| Samlede ordinære skattekostnader | -89 651 | -3 463 |

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt 31.12.2020

Ingen

Note 4 - Endring i egenkapitalen

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-----------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Pr 31.12.2019 | 200 000 | 1 800 000 | 0 | 2 000 000 |
| Emisjon | 200 000 | 1 800 000 | | 2 000 000 |
| Årets resultat | | | -268 953 | -268 953 |
| Mottatt konsernbidrag | | | 1 206 452 | 1 206 452 |
| Pr 31.12.2020 | 400 000 | 3 600 000 | 937 500 | 4 937 500 |

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ5S-QEE6D-DEOV



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2020

Note 5 - Mellomværende med konsernselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Fordringer | | |
| Industrifinans Kapitalforvaltning AS | 205 482 | 2 000 000 |
| Industrifinans Forretningsførsel AS | 200 000 | - |
| Konsernbidrag | 1 608 603 | 15 742 |
| Sum fordringer | 2 014 085 | 2 015 742 |
| Gjeld | | |
| Industrifinans Forretningsførsel AS | 687 905 | 30 000 |
| Industrifinans Direkte Investeringer AS | 413 587 | - |
| Industrifinans Kapitalforvaltning AS | 252 956 | - |
| Sum gjeld | 1 354 447 | 30 000 |

Note 6 - Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 4 000 aksjer, hver pålydende kr 100, totalt kr 400 000. Samtlige aksjer eies av Industrifinans Eiendom AS. Styremedlemmene Arild Orgland og Morten Kollstrøm samt daglig leder Mads Agerup eier aksjer indirekte. Det foreligger ingen avtaler om opsjoner eller konverteringsrettigheter.

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Industrifinans Forvaltning AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig ved henvendelse til selskapets hovedkontor i Oscars gate 30, Oslo.

Note 7 - Kapitaldekning

| | |
|--|-----------------|
| Selskapets kapitaldekning fremkommer slik (alle tall i hele 1000) | 31.12.20 |
| Netto ansvarlig kapital (A) | 4 938 |
| Krav til ansvarlig kapital (K) | 1 309 |
| Overskudd ansvarlig kapital | 3 638 |
| Kapitaldekningsprosent | 30,0 % |

Kapitaldekningsprosenten beregnes som $(A/K) * 8 \%$

| | |
|---|-----------------|
| Netto ansvarlig kapital (kjernekapital) består av: | 31.12.20 |
| Aksjekapital | 400 |

Noter for Industrifinans AIF-forvalter AS

Organisasjonsnr. 921736398

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ55-QEE6D-DEOV



Industrifinans AIF-forvalter AS

Noter 2020

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Overkurs | 3 600 |
| Annen egenkapital | 938 |
| Netto ansvarlig kapital | 4 938 |

Ansvarlig kapital er i sin helhet ren kjernekapital.

| | |
|---|-----------------|
| Beregningsgrunnlaget består av: | 31.12.20 |
| Krav til ansvarlig kapital (25% av faste kostnader) (K) | 478 |
| Differanse; minstekrav til startkapital | 831 |
| Krav til ansvarlig kapital | 1 309 |

Note 8 - Klientmidler

Selskapet oppbevarer ikke klientmidler for sine kunder.

Penneo Dokumentnøkkel: WVV4J-SGXGU-W6CXF-1BZ55-QEE6D-DE0V



Industrifinans AIF-Forvalter AS

Kontantstrømoppstilling

| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 2020 |
|---|------------------|
| Innbetalinger fra kunder | 302 800 |
| Utbetalinger til leverandører og endring kortsiktig mellomvørende konsern | 1 002 902 |
| Renteinntekter og lignende | 346 |
| Netto kontantstrøm fra drift | 1 306 048 |
| Utbetalinger av finanskostnader | - |
| Betalt inntektsskatt | - |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 1 306 048 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | |
| Kjøp/salg av verdipapirer | |
| Innbetaling av konsernbidrag/utbytte | 15 742 |
| Kjøp av driftsmidler | - |
| Emisjon | 2 000 000 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 2 015 742 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | |
| Reduksjon (økning) langsiktig fordring på morselskap | - |
| Utbetaling av konsernbidrag | - |
| Utbetaling av utbytte | - |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | - |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 3 321 790 |
| Beholdning ved periodens start | 15 698 |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 3 337 488 |

Pemneo Dokumentnøkkel: W6V4J-SGXGU-W6CXF-1BZSS-QEE6D-DEOIV



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."

Arild Orgland

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-2146768

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-03-25 12:20:37Z



MORTEN KOLLSTRØM

Underskriver

Serienummer: 9578-5990-4-2191033

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-03-25 12:26:47Z



Erik Garaas

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-744804

IP: 77.106.xxx.xxx

2021-03-25 13:07:21Z



Mads Agerup

Underskriver

Serienummer: 9578-5994-4-474237

IP: 213.52.xxx.xxx

2021-03-25 13:36:28Z



Penneo Dokumentnøkkel: VMW4J-SGXGU-W6CXF-1BZSS-QEE6D-DEOIV

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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