



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 722 368
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VATNE PORTEFØLJE 1 AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 62A
0270 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Mørselskap 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: MALLING & CO FORVALTNING AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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

Brønnøysundregistrene, 22.08.2025





Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | | |
| Annen driftskostnad | | 58 477 | 50 136 |
| Sum kostnader | | 58 477 | 50 136 |
| Driftsresultat | | -58 477 | -50 136 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 2 | 9 955 581 | 2 975 505 |
| Annen renteinntekt | | 50 | |
| Annen finansinntekt | 2 | 6 628 115 | 6 430 790 |
| Sum finansinntekter | | 16 583 746 | 9 406 295 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 2 | 1 220 908 | 31 603 |
| Annen rentekostnad | 3 | 9 004 564 | 3 747 035 |
| Annen finanskostnad | | | 2 160 |
| Sum finanskostnader | | 10 225 472 | 3 780 798 |
| Netto finans | | 6 358 274 | 5 625 497 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Skattekostnad på resultat | 4 | 1 385 955 | 1 226 579 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Årsresultat | 5 | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Totalresultat | | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avgitt konsernbidrag | 2 | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Avsatt til annen egenkapital | | | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 4 913 842 | 4 348 781 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 4 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 3, 6 | 146 212 761 | 146 170 261 |
| Lån til foretak i samme konsern | 2 | 151 103 987 | 138 912 895 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 297 316 749 | 285 083 157 |
| Sum anleggsmidler | | 297 316 749 | 285 083 157 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 276 822 | 356 822 |
| Konsernfordringer | 2 | 12 926 023 | 6 430 790 |
| Sum fordringer | | 13 202 845 | 6 787 612 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 23 743 | 5 659 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 23 743 | 5 659 |
| Sum omløpsmidler | | 13 226 588 | 6 793 271 |
| SUM EIENDELER | | 310 543 337 | 291 876 428 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7 | 90 000 | 90 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 7 | | |
| Overkurs | | 121 480 937 | 121 480 937 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Annen innskutt egenkapital | | 6 299 797 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 127 870 734 | 121 570 937 |
| | | | |
| Annen egenkapital | | | |
| Sum egenkapital | 5 | 127 870 735 | 121 570 938 |
| | | | |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 4 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | | 158 400 000 |
| Langsiktig konserngjeld | 2 | 20 843 966 | 6 000 477 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 20 843 966 | 164 400 477 |
| | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 20 843 966 | 164 400 477 |
| | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | 155 200 000 | |
| Leverandørgjeld | | 11 031 | 21 175 |
| Betalbar skatt | 4 | | |
| Kortsiktig konserngjeld | 2 | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 317 808 | 308 478 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 161 828 635 | 5 905 013 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 182 672 602 | 170 305 490 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 310 543 337 | 291 876 428 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 305928

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 722 368
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VATNE PORTEFØLJE 1 AS
Forretningsadresse: Munkedamsveien 62A
0270 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: MALLING & CO FORVALTNING AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2025

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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

Brønnøysundregistrene, 08.02.2025

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: 928 722 368
VATNE PORTEFØLJE 1 AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | | |
| Annen driftskostnad | | 58 477 | 50 136 |
| Sum kostnader | | 58 477 | 50 136 |
| Driftsresultat | | -58 477 | -50 136 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 2 | 9 955 581 | 2 975 505 |
| Annen renteinntekt | | 50 | |
| Annen finansinntekt | 2 | 6 628 115 | 6 430 790 |
| Sum finansinntekter | | 16 583 746 | 9 406 295 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 2 | 1 220 908 | 31 603 |
| Annen rentekostnad | 3 | 9 004 564 | 3 747 035 |
| Annen finanskostnad | | | 2 160 |
| Sum finanskostnader | | 10 225 472 | 3 780 798 |
| Netto finans | | 6 358 274 | 5 625 497 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Skattekostnad på resultat | 4 | 1 385 955 | 1 226 579 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Årsresultat | 5 | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Totalresultat | | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avgitt konsernbidrag | 2 | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Avsatt til annen egenkapital | | | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 4 913 842 | 4 348 781 |



Organisasjonsnr: 928 722 368
VATNE PORTEFØLJE 1 AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 4 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 3, 6 | 146 212 761 | 146 170 261 |
| Lån til foretak i samme konsern | 2 | 151 103 987 | 138 912 895 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 297 316 749 | 285 083 157 |
| Sum anleggsmidler | | 297 316 749 | 285 083 157 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 276 822 | 356 822 |
| Konsernfordringer | 2 | 12 926 023 | 6 430 790 |
| Sum fordringer | | 13 202 845 | 6 787 612 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | | 23 743 | 5 659 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 23 743 | 5 659 |
| Sum omløpsmidler | | 13 226 588 | 6 793 271 |
| SUM EIENDELER | | 310 543 337 | 291 876 428 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7 | 90 000 | 90 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 7 | | |
| Overkurs | | 121 480 937 | 121 480 937 |
| Annen innskutt egenkapital | | 6 299 797 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 127 870 734 | 121 570 937 |
| Annen egenkapital | | | |
| Sum egenkapital | 5 | 127 870 735 | 121 570 938 |



| | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 4 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 3 | | 158 400 000 |
| Langsiktig konserngjeld | 2 | 20 843 966 | 6 000 477 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 20 843 966 | 164 400 477 |
| Sum langsiktig gjeld | | 20 843 966 | 164 400 477 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 3 | 155 200 000 | |
| Leverandørgjeld | | 11 031 | 21 175 |
| Betalbar skatt | 4 | | |
| Kortsiktig konserngjeld | 2 | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 317 808 | 308 478 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 161 828 635 | 5 905 013 |
| Sum gjeld | | 182 672 602 | 170 305 490 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 310 543 337 | 291 876 428 |



Organisasjonsnr: 928 722 368
VATNE PORTEFØLJE 1 AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



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 Vatne Portefølje 1 AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vatne Portefølje 1 AS som viser et overskudd på NOK 4 913 842. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Andre forhold

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

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 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

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 foretreatningsnavnet 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: YC8XB-QD7UK-3HF81-K4JNB-NJ3HK-067FA





Revisjonsberetning 2023 for Vatne Portefølje 1 AS

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, 3. februar 2025
RSM Norge AS

Erik Olsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: YC8XB-QD7UK-3FF81-K4JNB-NJ3HK-067FA



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."

Olsen, Erik

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-904748

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-02-04 10:33:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: YC8XB-QD7UK-3HF81-K4JNB-NJ3HK-067FA

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 tilstjenesteleverandør.

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.



RSM Norge AS
Postboks 1312, Vika
0112 OSLO

Oslo, 23/5- 2023


Dette brevet sendes i forbindelse med deres revisjon av årsregnskapet for Vatne Portefølje 1 AS som ble avsluttet den 31.12.2022 med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende bilde i overensstemmelse med lov og god regnskapsskikk i Norge. Vi bekrefter etter beste evne og overbevisning at:

Ansvarsforhold

- Vi har oppfylt vårt ansvar vedrørende utarbeidelsen av regnskapet, og vi mener regnskapet gir et rettviseende bilde i samsvar med lov og god regnskapsskikk i Norge.
- Vi har oppfylt vårt ansvar for å påse at enhetens regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll, herunder vårt ansvar for implementering og drift av regnskaps- og intern kontrollsystemer som er utformet for å forhindre og avdekke misligheter og feil,
- Vi erkjenner vårt ansvar for implementering og drift av regnskapssystemer og rutiner, herunder rutiner for registrering, spesifisering, dokumentasjon, presentasjon og oppbevaring av regnskapsopplysninger, som er i samsvar med gjeldende lovgivning.

Regnskap

- Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimater, herunder regnskapsestimater til virkelig verdi, er rimelige.
- Alle transaksjoner er registrert i regnskapsposter og reflektert i regnskapet.
- Vi mener at virkningen av den ikke-korrigerede feilinformasjonen i regnskapet er uvesentlig, både enkeltvis og samlet, for årsregnskapet sett som helhet.
- Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift. Som grunnlag for dette har vi vurdert foretakets evne til fortsatt drift i en periode som omfatter minst 12 måneder etter balansedagen. Vi er heller ikke kjent med hendelser eller forhold og tilhørende forretningsrisikoer i perioden utover den perioden som er lagt til grunn i vår vurdering, som kan gi grunn til tvil av betydning om foretakets evne til fortsatt drift.
- Det har ikke forekommet hendelser etter periodens utløp som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i, årsregnskapet eller i noter til årsregnskapet. Som grunnlag for uttalelsen har vi vurdert hendelser etter balansedagen og frem til dato for denne uttalelsen.
- Det er gitt tilstrekkelige opplysninger om forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse i overensstemmelse med kravene i lov og god regnskapsskikk.
- Enheten har tilfredsstillende hjemmel til alle eiendeler. Det er ingen pantsettelsener av eller heftelser på selskapets eiendeler, med unntak av dem som fremgår av noter til årsregnskapet.
- Vi har regnskapsført eller opplyst om alle forpliktelser, både aktuelle og latente, og har i noter til årsregnskapet gitt opplysninger om alle garantier avgitt av selskapet.
- Det eksisterer ingen formelle eller uformelle bindinger eller sikkerhetsstillelser vedrørende noen av våre kontant-, bank- og verdipapirbeholdninger, ut over det som følger av opplysningene om bundne skat

 H1n_IgRr3-SJauUICHh



- Så langt det er krevet etter regnskapslovens 7-45 gir regnskapet med noter fullstendige opplysninger om alle lån og/ eller sikkerhetsstillelser gitt til styremedlemmer, aksjonærer og ansatte.


Skattemelding med vedlegg

- Vi har oppfylt vårt ansvar for å kontrollere at opplysningene som er gitt i skattemeldingen med vedlegg, er korrekte og fullstendige.

Andre opplysninger gitt til revisor

- Vi har gitt revisor:
 - tilgang til alle opplysninger, som vi har kjennskap til, som er relevante for utarbeidelsen av regnskapet, som regnskapsregistreringer, dokumentasjon og andre saker,
 - alle referater fra generalforsamlinger og styremøter
 - tilleggsopplysninger som revisor har bedt om fra oss for revisjonsformål, og
 - ubegrenset tilgang til personer i enheten som det etter revisors vurdering er nødvendig å innhente revisjonsbevis fra.
- Vi har gitt revisor opplysning om resultatene av vår vurdering av risikoen for at regnskapet kan inneholde vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter.
- Vi har gitt revisor alle opplysninger om eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket foretaket og som involverer ledelsen, ansatte med betydningsfull rolle i regnskaps- og intern kontrollsystemene eller andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet.
- Vi har gitt revisor alle opplysninger om eventuelle påstander om misligheter eller mistanke om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket regnskapet.
- Vi har gitt revisor opplysninger om identiteten til selskapets nærstående parter og alle forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse som vi er kjent med.
- Vi har gitt revisor opplysninger om kjente tilfeller av manglende overholdelse eller mistanke om manglende overholdelse av lover og forskrifter som kan ha betydning for utarbeidelsen av regnskapet.
- Det er ikke mottatt krav i forbindelse med rettssaker, og vi forventer heller ikke å motta slike krav.

Jens Borge Andersen
Styreleder

 H1n_IgRr3-SJauUICHh



COMPLETED BY ALL:
26.05.2023 12:21

SENT BY OWNER:
Silje Gjerde Monsrud · 26.05.2023 11:05

DOCUMENT ID:
SJauUlCHh

ENVELOPE ID:
H1n_IgRr3-SJauUlCHh

Document history

DOCUMENT NAME:
Uttalelse fra ledelsen 2022 - Vatne Portefølje 1 AS.pdf
2 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
Uttalelse fra ledelsen 2022 - Vatne Portefølje 1 AS.pdf-pAdES-r1r98
gAB2.pdf

🕒 Activity log

| RECIPIENT | ACTION* | TIMESTAMP (CET) | METHOD | DETAILS |
|------------------------|---------------|------------------|--------|----------------------------------|
| 1. Jens Borge-Andersen | Signed | 26.05.2023 12:21 | eID | Norwegian BankID (DOB: 74/06/14) |
| jba@vatnecapital.com | Authenticated | 26.05.2023 12:20 | Low | IP: 195.0.135.250 |

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

📄 Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



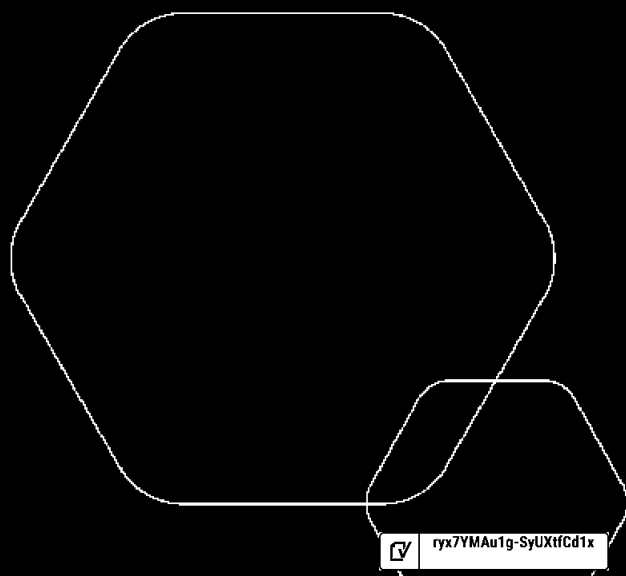
PAdES sealed



Årsregnskap 2023

Vatne Portefølje 1 AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 928 722 368

 ryx7YMAu1g-SyUXtfCd1x



RESULTATREGNSKAP

VATNE PORTEFØLJE 1 AS

| DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2023 | 2022 |
|--|----------|------------------|------------------|
| Annen driftskostnad | | 58 477 | 50 136 |
| Sum driftskostnader | | 58 477 | 50 136 |
| Driftsresultat | | -58 477 | -50 136 |
| FINANSINNETEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 2 | 9 955 581 | 2 975 505 |
| Annen renteinntekt | | 50 | 0 |
| Annen finansinntekt | 2 | 6 628 115 | 6 430 790 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 2 | 1 220 908 | 31 603 |
| Annen rentekostnad | 3 | 9 004 564 | 3 747 035 |
| Annen finanskostnad | | 0 | 2 160 |
| Resultat av finansposter | | 6 358 274 | 5 625 497 |
| Resultat før skattekostnad | | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Skattekostnad på resultat | 4 | 1 385 955 | 1 226 579 |
| Årsresultat | 5 | 4 913 842 | 4 348 781 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Avsatt konsernbidrag | 2 | 4 913 842 | 4 348 781 |
| Sum overføringer | | 4 913 842 | 4 348 781 |



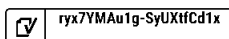
BALANSE

VATNE PORTEFØLJE 1 AS

| EIENDELER | Note | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| VARIGE DRIFTSMIDLER | | | |
| FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER | | | |
| Investeringer i datterselskap | 3, 6 | 146 212 761 | 146 170 261 |
| Lån til foretak i samme konsern | 2 | 151 103 987 | 138 912 895 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 297 316 749 | 285 083 157 |
| Sum anleggsmidler | | 297 316 749 | 285 083 157 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| FORDRINGER | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 276 822 | 356 822 |
| Konsernfordringer | 2 | 12 926 023 | 6 430 790 |
| Sum fordringer | | 13 202 845 | 6 787 612 |
| INVESTERINGER | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 23 743 | 5 659 |
| Sum omløpsmidler | | 13 226 588 | 6 793 271 |
| Sum eiendeler | | 310 543 337 | 291 876 428 |

VATNE PORTEFØLJE 1 AS

SIDE 3





BALANSE

VATNE PORTEFØLJE 1 AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| EGENKAPITAL | | | |
| INNSKUTT EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | 7 | 90 000 | 90 000 |
| Overkurs | | 121 480 937 | 121 480 937 |
| Annen innskutt egenkapital | | 6 299 797 | 0 |
| Sum innskutt egenkapital | | 127 870 734 | 121 570 937 |
| OPPTJENT EGENKAPITAL | | | |
| Sum egenkapital | 5 | 127 870 735 | 121 570 938 |
| GJELD | | | |
| AVSETNING FOR FORPLIKTELSE | | | |
| ANNEN LANGSIKTIG GJELD | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | 0 | 158 400 000 |
| Langsiktig konserngjeld | 2 | 20 843 966 | 6 000 477 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 20 843 966 | 164 400 477 |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 3 | 155 200 000 | 0 |
| Leverandørgjeld | | 11 031 | 21 175 |
| Konserngjeld | 2 | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 317 808 | 308 478 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 161 828 635 | 5 905 013 |
| Sum gjeld | | 182 672 602 | 170 305 490 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 310 543 337 | 291 876 428 |

31.01.2025

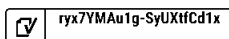
Styret i Vatne Portefølje 1 AS

Jens Borge-Andersen
styreleder

Runar Vatne
styremedlem

VATNE PORTEFØLJE 1 AS

SIDE 4





VATNE PORTEFØLJE 1 AS

928 722 368

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapet ble stiftet 15.1.2022.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

AKSJER I DATTERSELSKAP

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

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

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.



VATNE PORTEFØLJE 1 AS

928 722 368

Note 1 Lønnskostnader

Vatne Portefølje 1 AS har ikke hatt lønns- eller personalkostnader i 2023 og det foreligger heller ingen slike forpliktelser. Selskapet har ingen ansatte.

Note 2 Mellomværende med selskap i samme konsern

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Fordringer | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 151 103 987 | 138 912 895 |
| Andre kortsiktige fordringer konsern | 12 926 023 | 6 430 790 |
| Sum | 164 030 010 | 145 343 685 |
| Gjeld | | |
| Lån fra foretak i samme konsern | 20 843 966 | 6 000 477 |
| Annen kortsiktig gjeld konsern | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Sum | 27 143 763 | 11 575 837 |

Mellomværende og lån i konsernforhold renteberegnes til markedsvilkår.

Note 3 Langsiktig gjeld

Pantelån

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 155 200 000 | 158 400 000 |
| Sum | 155 200 000 | 158 400 000 |

Selskapet har tatt opp lån i Sparebank 1 Østlandet. Selskapet har i løpet av 2023 vært i brudd med et vilkår i låneavtalen med Sparebank 1 Østlandet. I henhold til avtalen er låntaker og dets datterselskaper forpliktet til ikke å overføre midler fra et underkonsern til andre selskaper i konsernet uten skriftlig forhåndssamtykke fra banken. Bruddet oppstod blant annet som følge av overføring av konsernbidrag fra selskapet til morselskapet. For å korrigere dette er konsernbidraget tilbakeført til underkonsernet uten skattemessig virkning. Selskapet har informert långiver om bruddet og avventer formell tilbakemelding. I henhold til låneavtalen kan långiver anse lånet som misligholdt, men dette har ikke skjedd så langt og er heller ikke forventet ettersom det også er gjort en retting. Likevel medfører dette en viss usikkerhet rundt klassifiseringen av lånet i regnskapet. Som følge av dette er lånet klassifisert som kortsiktig per balansedato, selv om den formelle forfallsdatoen er juni 2027.

Sikkerhet:

Panterett i fast eiendom pålydende kr 186.000.000,- 1.prioritet

Objekt(er): Eiendommen Gnr. 32, bnr. 305, Oslo kommune

Panteier(e): Bakkekroa AS

Panterett i fast eiendom pålydende kr 186.000.000,- 1.prioritet

Objekt(er): Eiendommen Gnr. 228, bnr. 655, snr. 1, Oslo kommune

Panteier(e): Schous Trening li AS





VATNE PORTEFØLJE 1 AS

928 722 368

Panterett i fast eiendom pålydende kr 186.000.000,- 1.prioritet
Objekt(er): Eiendommen Gnr. 211, bnr. 35, snr. 7, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 211, bnr. 35, snr. 8, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 211, bnr. 35, snr. 10, Oslo kommune
Panteier(e): Kalbold AS

Panterett i fast eiendom pålydende kr 186.000.000,- 1.prioritet
Objekt(er): Eiendommen Gnr. 227, bnr. 309, snr. 7, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 227, bnr. 309, snr. 56, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 227, bnr. 596, snr. 5, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 227, bnr. 308, snr. 49, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 227, bnr. 598, snr. 5, Oslo kommune
Eiendommen Gnr. 227, bnr. 308, snr. 48, Oslo kommune
Panteier(e): Chokoladefabrikken Næring 1 AS

Panterett i aksjer pålydende kr 186.000.000,-
Objekt(er): Aksjer i Bakkekroa AS med aksjenr fra 1 og til 1000
Objekt(er): Aksjer i Kalbold AS med aksjenr fra 1 og til 1840
Objekt(er): Aksjer i Schous Trening II AS med aksjenr fra 1 og til 1000
Objekt(er): Aksjer i Chokoladefabrikken Næring 1 AS med aksjenr fra 1 og til 100000

Note 4 Skatt

| Årets skattekostnad | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 1 385 955 | 1 226 579 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 1 385 955 | 1 226 579 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | 6 299 797 | 5 575 360 |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Avgitt konsernbidrag | -6 299 797 | -5 575 360 |
| Skattepliktig inntekt | 0 | 0 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | -71 814 | -188 195 |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag | -1 385 955 | -1 226 579 |
| Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag | 1 457 770 | 1 414 774 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

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

| | 2023 | 2022 | Endring |
|----------------------------|----------|----------|----------|
| Utsatt skatt (22 %) | 0 | 0 | 0 |

Side 7





VATNE PORTEFØLJE 1 AS

928 722 368

Note 5 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-----------------------|---------------|--------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|
| Pr. 31.12.2022 | 90 000 | 121 480 937 | 0 | 0 | 121 570 938 |
| Årets resultat | | | | 4 913 842 | 4 913 842 |
| Konsernbidrag mottatt | | | 6 299 797 | | 6 299 797 |
| Konsernbidrag avgitt | | | | -4 913 842 | -4 913 842 |
| Pr 31.12.2023 | 90 000 | 121 480 937 | 6 299 797 | 1 | 127 870 735 |

Selskapet har ført sirkelkonsernbidrag til morselskap Vatne Commercial AS. Dette innebærer at selskapet mottar og avgir konsernbidrag på samme tidspunkt. Følgelig er konsernbidrag avgitt med skatteeffekt 6 299 797 og mottatt uten skatteeffekt 6 299 797

Note 6 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

Balansført verdi 31.12

Finansielle anleggsmidler

| | |
|---|--------------------|
| Aksjer i Bakkekroa AS | 38 766 875 |
| Aksjer i Schous Trening IIAS | 42 909 610 |
| Aksjer i Kalbold AS | 30 182 473 |
| Aksjer i Chokoladefabrikken Næring 1 AS | 34 311 303 |
| Aksjer i Trondheimsveien 8 AS | 42 500 |
| Sum | 146 212 761 |

Alle selskapene har forretningskontor i Oslo.

Note 7 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I VATNE PORTEFØLJE 1 AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------------|-----------|---------------|
| Ordinære aksjer | 1 000 | 90,0 | 90 000 |
| Sum | 1 000 | | 90 000 |

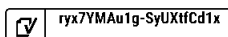
EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

| | Ordinære | Eierandel | Stemmeandel |
|---------------------|----------|-----------|-------------|
| Vatne Commercial AS | 1 000 | 100,0 | 100,0 |

Vatne Capital AS utarbeider konsernregnskapet, kan fås utlevert Munkedamsveien 62A, 0270 OSLO.

Side 8





Document history

COMPLETED BY ALL:
03.02.2025 13:00

SENT BY OWNER:
Doan Uy Lam - 03.02.2025 11:23

DOCUMENT ID:
SyUXtfCd1x

ENVELOPE ID:
ryx7YMAu1g-SyUXtfCd1x

DOCUMENT NAME:
ÅR Vatne Portefølje 1 AS 2023.pdf
8 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
ÅR Vatne Portefølje 1 AS 2023.pdf-pAdES-SJxI3FzA_kl.pdf
ÅR Vatne Portefølje 1 AS 2023.pdf-pAdES-SkQZ5zC_kl.pdf

Activity log

| RECIPIENT | ACTION* | TIMESTAMP (OET) | METHOD | DETAILS |
|---|-------------------------|--------------------------------------|------------|---|
| Jens Borge-Andersen jba@vatnecapital.com | Signed Authenticated | 03.02.2025 11:50 03.02.2025 11:48 | eID Low | Norwegian BankID (DOB: 74/06/14) IP: 195.0.135.233 |
| Runar Vatne rv@vatnecapital.com | Signed Authenticated | 03.02.2025 13:00 03.02.2025 12:59 | eID Low | Norwegian BankID (DOB: 74/10/31) IP: 195.0.135.233 |

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed