



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 408 732  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS  
Forretningsadresse: c/o ECOVIS  
Ruseløkkveien 6  
0251 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.10.2024 - 30.09.2025

### 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: Fokus Nordic Operations AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.03.2026

### Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025

*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, 05.05.2026



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1		
Annen driftskostnad	1, 2	524 868	610 090
<b>Sum kostnader</b>		<b>524 868</b>	<b>610 090</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-524 868</b>	<b>-610 090</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		6 587 000	6 587 000
Annen renteinntekt		533 343	179 469
Annen finansinntekt		3 413 537	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>10 533 879</b>	<b>6 766 469</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			10 982 323
Rentekostnad til foretak i samme konsern		7 147 000	7 147 000
Annen finanskostnad		3 483	3 972
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 150 483</b>	<b>18 133 295</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 383 396</b>	<b>-11 366 826</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
Skattekostnad på resultat	3		
<b>Årsresultat</b>	3, 4	<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		2 858 528	-11 976 916
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	5	188 200 000	188 200 000
Investeringer i aksjer og andeler	6	84 394 776	81 950 091
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>272 594 776</b>	<b>270 150 091</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>272 594 776</b>	<b>270 150 091</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Fordring på selskap i samme konsern	5	24 946 290	17 388 770
Andre kortsiktige fordringer		572 129	561 835
Krav på innbetaling av selskapskapital	5		
<b>Sum fordringer</b>		<b>25 518 419</b>	<b>17 950 605</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 518 419</b>	<b>17 950 605</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>298 113 195</b>	<b>288 100 696</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	60 000	60 000
Overkurs	4	93 270 000	93 270 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	4	<b>93 330 000</b>	<b>93 330 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8		



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Udekket tap		22 844 308	25 702 836
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-22 844 308</b>	<b>-25 702 836</b>
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>70 485 692</b>	<b>67 627 164</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån	5, 9	204 200 000	204 200 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>204 200 000</b>	<b>204 200 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>204 200 000</b>	<b>204 200 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Sertifikatlån	5	23 234 593	16 087 595
Leverandørgjeld		42 222	35 269
Betalbar skatt	3		
Skyldig offentlige avgifter		3 718	3 698
Annen kortsiktig gjeld		146 970	146 970
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>23 427 503</b>	<b>16 273 532</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>227 627 503</b>	<b>220 473 532</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>298 113 195</b>	<b>288 100 696</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2026 369655

#### Virksomheten

Organisasjonsnummer: 927 408 732  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS  
Forretningsadresse: c/o ECOVIS  
Ruseløkkveien 6  
0251 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.10.2024 - 30.09.2025

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av: Fokus Nordic Operations AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.03.2026

#### 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 2025: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025.

*Virksomheten sitt øverste organ er ansvarlig for at årsregnskapet er signert. Det er mulig å levere årsregnskap uten signatur fordi sikkerheten for rett rapportering er ivarettatt ved at innsenderen har rolle/rettighet for innsending i Altinn. Navnet på representanten, som bekrefter at årsregnskapet er godkjent, er i tillegg oppgitt.*

Brønnøysundregistrene, 04.05.2026

---

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: 927 408 732  
ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1		
Annen driftskostnad	1, 2	524 868	610 090
<b>Sum kostnader</b>		<b>524 868</b>	<b>610 090</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-524 868</b>	<b>-610 090</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		6 587 000	6 587 000
Annen renteinntekt		533 343	179 469
Annen finansinntekt		3 413 537	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>10 533 879</b>	<b>6 766 469</b>
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			10 982 323
Rentekostnad til foretak i samme konsern		7 147 000	7 147 000
Annen finanskostnad		3 483	3 972
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 150 483</b>	<b>18 133 295</b>
<b>Netto finans</b>		<b>3 383 396</b>	<b>-11 366 826</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
Skattekostnad på resultat	3		
<b>Årsresultat</b>	<b>3, 4</b>	<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		2 858 528	-11 976 916
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>



Organisasjonsnr: 927 408 732  
ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2025** **2024**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3

##### Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme konsern 5 188 200 000 188 200 000

Investeringer i aksjer og andeler 6 84 394 776 81 950 091

**Sum finansielle anleggsmidler** 272 594 776 270 150 091

**Sum anleggsmidler** 272 594 776 270 150 091

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Fordring på selskap i samme konsern 5 24 946 290 17 388 770

Andre kortsiktige fordringer 572 129 561 835

Krav på innbetaling av selskapskapital 5

**Sum fordringer** 25 518 419 17 950 605

**Sum omløpsmidler** 25 518 419 17 950 605

**SUM EIENDELER** 298 113 195 288 100 696

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 7 60 000 60 000

Overkurs 4 93 270 000 93 270 000

**Sum innskutt egenkapital** 4 93 330 000 93 330 000

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 8

Udekket tap 22 844 308 25 702 836

**Sum opptjent egenkapital** -22 844 308 -25 702 836

**Sum egenkapital** 4 70 485 692 67 627 164

#### Gjeld



<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån	5, 9	204 200 000	204 200 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>204 200 000</b>	<b>204 200 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>204 200 000</b>	<b>204 200 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Sertifikatlån	5	23 234 593	16 087 595
Leverandørgjeld		42 222	35 269
Betalbar skatt	3		
Skyldig offentlige avgifter		3 718	3 698
Annen kortsiktig gjeld		146 970	146 970
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>23 427 503</b>	<b>16 273 532</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>227 627 503</b>	<b>220 473 532</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>298 113 195</b>	<b>288 100 696</b>



Organisasjonsnr: 927 408 732  
ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

**NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP**

- alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00



Til generalforsamlingen i Aberdeen Norinvest Epsilon Lier AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Aberdeen Norinvest Epsilon Lier AS som består av balanse per 30. september 2025, 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 30. september 2025, 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.

### 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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 27. februar 2026

**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

PricewaterhouseCoopers AS, org.no.: 987 009 713 MVA, Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap  
Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, Org.no.: 988 371 084 MVA, Medlemmer av Advokatforeningen. advokatfirmaet@pwc.com  
PwC Tax Services AS, Org.no.: 962 066 321 MVA, Autorisert regnskapsførerselskap, Medlem av Regnskap Norge

Drønning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo, T: 02316 (+47 952 60 000) www.pwc.no



 **Securely signed with Brevio**

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PADES** standards.

The identities of the signers are listed below:

2026-02-27 11:10:21 UTC+01:00

**Thomas Steffensen**

 **bankID**

NO BankID - c71d1025-dd6f-4b4b-8c8a-88a6b51a6002



**This document package contains:**

- The original document
- Closing page (this page)



Electronic signatures are not visible but digitally integrated.



# Årsregnskap 2025

## ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 927 408 732



## RESULTATREGNSKAP

### ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	30.09.2025	30.09.2024
Annen driftskostnad	1, 2	524 868	610 090
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>524 868</b>	<b>610 090</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-524 868</b>	<b>-610 090</b>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		6 587 000	6 587 000
Annen renteinntekt		533 343	179 469
Annen finansinntekt		3 413 537	0
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	10 982 323
Rentekostnad til foretak i samme konsern		7 147 000	7 147 000
Annen finanskostnad		3 483	3 972
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>3 383 396</b>	<b>-11 366 826</b>
Resultat før skattekostnad		2 858 528	-11 976 916
<b>Resultat</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>3, 4</b>	<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Overført fra annen egenkapital		-2 858 528	11 976 916
<b>Sum overføringer</b>		<b>2 858 528</b>	<b>-11 976 916</b>



## BALANSE

### ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

EIENDELER	Note	30.09.2025	30.09.2024
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Lån til foretak i samme konsern	5	188 200 000	188 200 000
Investeringer i aksjer og andeler	6	84 394 776	81 950 091
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>272 594 776</b>	<b>270 150 091</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>272 594 776</b>	<b>270 150 091</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Fordring på selskap i samme konsern	5	24 946 290	17 388 770
Andre kortsiktige fordringer		572 129	561 835
<b>Sum fordringer</b>		<b>25 518 419</b>	<b>17 950 605</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>25 518 419</b>	<b>17 950 605</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>298 113 195</b>	<b>288 100 696</b>



## BALANSE

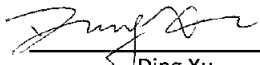
### ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

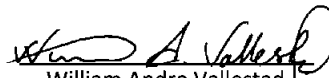
EGENKAPITAL OG GJELD	Note	30.09.2025	30.09.2024
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	7	60 000	60 000
Overkurs	4	93 270 000	93 270 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>93 330 000</b>	<b>93 330 000</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Udekket tap		-22 844 308	-25 702 836
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-22 844 308</b>	<b>-25 702 836</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>70 485 692</b>	<b>67 627 164</b>
<b>GJELD</b>			
<b>AVSETNING FOR FORPLIKTELSER</b>			
<b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>			
Gjeld til selskap i samme konsern	5, 9	204 200 000	204 200 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>204 200 000</b>	<b>204 200 000</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Gjeld til selskap i samme konsern	5	23 234 593	16 087 595
Leverandørgjeld		42 222	35 269
Skyldig offentlige avgifter		3 718	3 698
Annen kortsiktig gjeld		146 970	146 970
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>23 427 503</b>	<b>16 273 532</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>227 627 503</b>	<b>220 473 532</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>298 113 195</b>	<b>288 100 696</b>

Oslo,

Styret i ABERDEEN NORINVEST EPSILON LIER AS

26.02.2026

  
Ding Xu  
styreleder

  
William Andre Vallestad  
styremedlem



## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Konsernregnskapet utarbeides av holdingselskapet AP Nordic Fund 1 Sicav Luxembourg.

Konsernet har avvikende regnskapsår og resultatregnskapet omfatter perioden 01.10 til 30.09.

## VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

## DRIFTSINNTEKTER

Driftsinntekter resultatføres i henhold til opptjeningsprinsippet, når varen er levert eller tjenesten utført. Utgifter kostnadsføres i henhold til sammenstillingsprinsippet i samme periode som tilhørende inntekt. Felleskostnader presenteres netto i resultatet.

## 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. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

## KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunkt. Instrumenter for sikring av renterisiko sikringsbøkføres etter god norsk regnskapsskikk.

## KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER OG KORTSIKTIG GJELD

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. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunkt.

## 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. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



## Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjon i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt lønn eller godtgjørelse til styret.

### Godtgjørelse til revisor

Det er i 2025 kostnadsført kr. 95 000 i ordinært revisjonshonorar og kr. 0 for andre tjenester levert av revisor. Beløp er eks forholdsmessig fradrag for moms.

## Note 2 Andre driftskostnader

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Kapitalforvaltningshonorar og andre honorarer	429 871	407 842
Fremmede tjenester	95 000	202 250
<b>Sum</b>	<b>524 871</b>	<b>610 092</b>



## Note 3 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	2 858 528	-11 976 916
Permanente forskjeller	-3 413 435	10 982 323
Mottatt konsernbidrag	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-554 907</b>	<b>-994 593</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>Endring</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-2 997 837	-2 442 930	554 907
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>-2 997 837</b>	<b>-2 442 930</b>	<b>554 907</b>
<b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>	<b>-659 524</b>	<b>-537 445</b>	<b>122 080</b>

## Note 4 Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen innskutt EK</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 30.09.2024	60 000	93 270 000	0	-25 702 836	67 627 164
<b>Pr. 01.10.2024</b>	<b>60 000</b>	<b>93 270 000</b>	<b>0</b>	<b>-25 702 836</b>	<b>67 627 164</b>
Årets resultat		0	0	2 858 528	2 858 528
<b>Pr. 30.09.2025</b>	<b>60 000</b>	<b>93 270 000</b>	<b>0</b>	<b>-22 844 308</b>	<b>70 485 692</b>



## Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2025	2024
<b>Fordringer</b>		
Lån til foretak i samme konsern	188 200 000	188 200 000
Andre kortsiktige fordringer konsern	16 013 691	9 426 691
Aberdeen Property Norinvest Alpha AS konsernkonto	8 932 599	7 962 079
<b>Sum</b>	<b>213 146 290</b>	<b>205 588 770</b>
<b>Gjeld</b>		
Lån fra foretak i samme konsern	204 200 000	204 200 000
Annen kortsiktig gjeld konsern	23 234 596	16 087 596
<b>Sum</b>	<b>227 434 596</b>	<b>220 287 596</b>

## Note 6 Aksjer i datterselskap

	Eier- /stemmeandel	Balanseført verdi	Resultat 2025	Egenkapital 30.09.2025
Skansen Næringspark AS	100 %	84 394 776	2 470 559	6 049 900
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>84 394 776</b>	<b>2 470 559</b>	<b>6 049 900</b>

Det er i 2025 foretatt en justering av tidligere års nedskrivning av aksjer i Skansen Næringspark på NOK 3 413 435.

## Note 7 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

	Antall	Pålydende	Balanseført
<b>Aksjekapital</b>			
Ordinære aksjer	30 000	2	60 000
		<b>Aksjer</b>	<b>Eierandel</b>
<b>Aksjonærer:</b>			
Aberdeen Property Nordic Finance Sweden S.a.r.l		30 000	100%
<b>Sum</b>		<b>30 000</b>	<b>100%</b>

Selskapet har kun én aksjeklasse. Det er ingen vedtektsbestemmelser angående stemmerett eller rettigheter som kan medføre at det blir utstedt nye aksjer. Selskapet eier ikke egne aksjer.



## Note 8 Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Årsregnskapet for 2025 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift.

## Note 9 Langsiktig gjeld/pantstillelser og garantier

	2025	2024
<b>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</b>		
Gjeld til selskap i samme konsern	204 200 000	204 200 000
<b>Sum</b>	<b>204 200 000</b>	<b>204 200 000</b>