



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 926 068 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AETERNUM MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Parkveien 57
0256 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Vegard Søråunet
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 11.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar	2	31 376 844	72 586 804
Sum inntekter		31 376 844	72 586 804
Kostnader			
Lønnskostnad	3	15 951 611	24 014 247
Annen driftskostnad	3	12 285 504	11 993 675
Sum kostnader		28 237 115	36 007 923
Driftsresultat		3 139 730	36 578 881
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		69 490	1 720
Sum finansinntekter		69 490	1 720
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		798 893	
Annen rentekostnad		27 411	4 942
Annen finanskostnad		17 771	19 611
Sum finanskostnader		844 075	24 553
Netto finans		-774 585	-22 833
Ordinært resultat før skattekostnad		2 365 144	36 556 049
Skattekostnad på resultat	4	814 873	9 024 510
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 550 271	27 531 539
Årsresultat		1 550 271	27 531 539
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 550 271	27 531 539
Totalresultat		1 550 271	27 531 539
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		7 070 275	20 000 000
Udekket tap			461 264



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avsatt til annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Overført fra annen egenkapital		-7 070 275	
Sum overføringer og disponeringer	9	1 550 271	27 531 539



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	4 701 107	2 500 000
Andre langsiktige fordringer		24 081	
Sum finansielle anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Sum anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	6	2 966 259	13 371 389
Andre kortsiktige fordringer		373 897	263 745
Konsernfordringer	6		
Sum fordringer		3 340 156	13 635 134
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	5	91 125	91 125
Sum investeringer		91 125	91 125
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 799 306	17 375 814
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 799 306	17 375 814
Sum omløpsmidler		8 230 587	31 102 074
SUM EIENDELER		12 955 775	33 602 074

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	59 015	33 000
Overkurs		5 563 477	2 497 000
Annen innskutt egenkapital		-21 195	-11 820
Sum innskutt egenkapital		5 601 297	2 518 180
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum opptjent egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum egenkapital	9, 10	7 151 569	9 588 455
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		349 411	1 715 874
Betalbar skatt	4	814 873	9 024 510
Skyldig offentlige avgifter		1 775 925	5 507 689
Annen kortsiktig gjeld		2 863 996	7 765 546
Sum kortsiktig gjeld		5 804 206	24 013 619
Sum gjeld		5 804 206	24 013 619
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 955 775	33 602 074



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 477038

Enheten

Organisasjonsnummer: 926 068 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AETERNUM MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Parkveien 57
0256 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Vegard Søraunet
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.03.2023

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 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 17.06.2023

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: 926 068 423
AETERNUM MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar	2	31 376 844	72 586 804
Sum inntekter		31 376 844	72 586 804
Kostnader			
Lønnskostnad	3	15 951 611	24 014 247
Annen driftskostnad	3	12 285 504	11 993 675
Sum kostnader		28 237 115	36 007 923
Driftsresultat		3 139 730	36 578 881
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		69 490	1 720
Sum finansinntekter		69 490	1 720
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		798 893	
Annen rentekostnad		27 411	4 942
Annen finanskostnad		17 771	19 611
Sum finanskostnader		844 075	24 553
Netto finans		-774 585	-22 833
Ordinært resultat før skattekostnad		2 365 144	36 556 049
Skattekostnad på resultat	4	814 873	9 024 510
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 550 271	27 531 539
Årsresultat		1 550 271	27 531 539
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 550 271	27 531 539
Totalresultat		1 550 271	27 531 539
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		7 070 275	20 000 000
Udekket tap			461 264
Avsatt til annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Overført fra annen egenkapital		-7 070 275	
Sum overføringer og disponeringer	9	1 550 271	27 531 539



Organisasjonsnr: 926 068 423
AETERNUM MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	4 701 107	2 500 000
Andre langsiktige fordringer		24 081	
Sum finansielle anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Sum anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	6	2 966 259	13 371 389
Andre kortsiktige fordringer		373 897	263 745
Konsernfordringer	6		
Sum fordringer		3 340 156	13 635 134
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	5	91 125	91 125
Sum investeringer		91 125	91 125
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	4 799 306	17 375 814
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 799 306	17 375 814
Sum omløpsmidler		8 230 587	31 102 074
SUM EIENDELER		12 955 775	33 602 074
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	59 015	33 000



Overkurs		5 563 477	2 497 000
Annen innskutt egenkapital		-21 195	-11 820
Sum innskutt egenkapital		5 601 297	2 518 180
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum opptjent egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum egenkapital	9, 10	7 151 569	9 588 455
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		349 411	1 715 874
Betalbar skatt	4	814 873	9 024 510
Skyldig offentlige avgifter		1 775 925	5 507 689
Annen kortsiktig gjeld		2 863 996	7 765 546
Sum kortsiktig gjeld		5 804 206	24 013 619
Sum gjeld		5 804 206	24 013 619
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 955 775	33 602 074



Organisasjonsnr: 926 068 423
AETERNUM MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
3.50

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

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

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

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

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

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

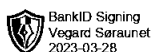


Årsregnskap 2022

Aeternum Management AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 926 068 423





Årsberetning 2022 for Aeternum Management AS

Virksomhetens art

Aeternum Management AS ("Selskapet") er et selskap som driver investeringsvirksomhet gjennom sin rolle som forvalter for alternativt investeringsfond (AIF). Selskapet mottok 30. september 2021 konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2.

Selskapets forretningsadresse er Parkveien 57, 0256 Oslo.

Redegjørelse for årsregnskapet 2022

Omsetningen i Aeternum Management AS endte på 31,4 MNOK i 2022. Driftsresultatet ble 3,1 MNOK med en tilhørende driftsmargin på 10,01%. Årsresultatet endte på 1,5 MNOK.

Egenkapitalen var ved utgangen av året 7,1 MNOK. Dette gir en egenkapitalandel per 31.12.2022 på 67,52%.

Styret mener at Selskapets likviditet og egenkapital er tilfredsstillende, og Selskapet tilfredsstillter AIF-lovens krav til kapitaldekning. For ytterligere informasjon vises til note 10 til årsregnskapet.

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme Selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter regnskapsårets utgang som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Finansiell risiko

Selskapet er i varierende grad eksponert for finansiell risiko, herunder markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Aeternum Management AS er i mindre grad eksponert for endringer i valutakurser, da Selskapets inntekter er avtalt i norske kroner. Selskapet er også lite eksponert for endringer i rentenivået, da Selskapet er finansiert ved egenkapital. Indirekte vil Selskapet bli påvirket av utviklingen i fond under forvaltning, samt krav og restriksjoner myndighetene pålegger både fond og forvaltere.

Kredittrisiko

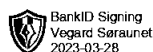
Aeternum Management AS har kredittrisiko knyttet til utestående fordringer. Utestående fordringer er usikret. Selskapet har gode rutiner og tett oppfølging av kundefordringer.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i Selskapet som god.

Selskapets fremtidige utvikling

Selskapet kunne i 2022 vise til økt antall investorer i forvaltet fond, samtidig som fondet har hatt en negativ avkastning. Selskapets driftsinntekter fra forvaltningshonorar anses tilfredsstillende for fremtidig drift.





Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i Selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på 1%.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter samt motvirke diskriminering. Aeternum Management AS har som mål å være en arbeidsplass som arbeider for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Selskapet hadde ved årets utløp 7 ansatte, hvorav 4 er menn. Selskapets styre består av 3 personer, hvorav 3 er menn.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsikring

Det er tegnet forsikring for styre- og profesjonsansvar for styret og de ansatte i Selskapet.

Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Aeternum Management AS:

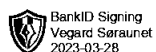
Disponering	Beløp
Overført til annen egenkapital	1 550 271
Årets resultat	1 550 271

Oslo, 23.03.2023
Styret i Aeternum Management AS

Snorre Nordmo
Styreleder

Gaute Gillebo
Styremedlem

Vegard Sjøraunet
Styremedlem/ daglig leder





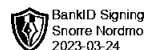
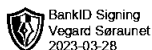
Resultatregnskap

Aeternum Management AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01.2022-31.12.2022	04.11.2020-31.12.2021
Driftsinntekter			
Forvaltningshonorar	2	31 376 844	72 586 804
Sum driftsinntekter		31 376 844	72 586 804
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-15 951 611	-24 014 247
Annen driftskostnad	3	-12 285 504	-12 454 939
Sum driftskostnader		-28 237 115	-36 469 187
Driftsresultat		3 139 730	36 117 617
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		69 490	1 720
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		-798 893	0
Annen rentekostnad		-27 411	-4 942
Annen finanskostnad		-17 771	-19 611
Resultat av finansposter		-774 585	-22 833
Resultat før skattekostnad		2 365 144	36 094 785
Skattekostnad på resultat	4	814 873	9 024 510
Resultat		1 550 271	27 070 275
Perioderesultat		1 550 271	27 070 275
Overføringer			
Tilleggsutbytte		7 070 275	20 000 000
Avsatt til annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Overført fra annen egenkapital		7 070 275	0
Sum overføringer	9	1 550 271	27 070 275

Aeternum Management AS

Side 4





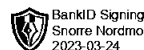
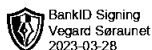
Balanse

Aeternum Management AS

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	4 701 107	2 500 000
Andre langsiktige fordringer		24 081	0
Sum finansielle anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Sum anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	6	2 966 259	13 371 389
Andre kortsiktige fordringer		373 897	263 745
Sum fordringer		3 340 156	13 635 134
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	5	91 125	91 125
Sum investeringer		91 125	91 125
Likvide midler			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 799 306	17 375 814
Sum likvide midler		4 799 306	17 375 814
Sum omløpsmidler		8 230 587	31 102 074
Sum eiendeler		12 955 775	33 602 074

Aeternum Management AS

Side 5





Balanse

Aeternum Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	59 015	33 000
Overkurs		5 563 477	2 497 000
Annen innskutt egenkapital		-21 195	-11 820
Sum innskutt egenkapital		5 601 297	2 518 180
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum opptjent egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum egenkapital	9, 10	7 151 569	9 588 455
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		349 411	1 715 874
Betalbar skatt	4	814 873	9 024 510
Skyldig offentlige avgifter		1 775 925	5 507 689
Annen kortsiktig gjeld		2 863 996	7 765 546
Sum kortsiktig gjeld		5 804 206	24 013 619
Sum gjeld		5 804 206	24 013 619
Sum egenkapital og gjeld		12 955 775	33 602 074

Oslo, 23.03.2023

Styret i Aeternum Management AS

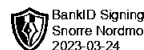
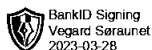
Snorre Nordmo
Styreleder

Gaute Gillebo
Styremedlem

Vegard Søraunet
Styremedlem/ daglig leder

Aeternum Management AS

Side 6





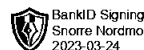
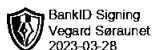
Indirekte kontantstrøm

Aeternum Management AS

	01.01.2022-31.12.2022	04.11.2020-31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	2 365 144	36 094 785
Periodens betalte skatt	-9 024 510	0
Endring i kundefordringer	10 405 130	-13 371 389
Endring i leverandørgjeld	-1 366 463	1 715 874
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-8 767 547	13 009 490
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-6 388 245	37 448 760
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	2 201 107	2 500 000
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	91 125
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 201 107	-2 591 125
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	3 092 492	2 530 000
Emisjonskostnader/ stiftelseskostnader	-9 375	-11 820
Utbetalinger av utbytte	7 070 275	20 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-3 987 157	-17 481 820
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-12 576 509	17 375 815
Beh. av kont. og kont.ekvivalenter ved per. beg.	17 375 815	0
Beh. av kont. og kont.ekvivalenter ved per. slutt	4 799 306	17 375 815

Aeternum Management AS

Side 7





Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Aeternum Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Selskapet ble etablert 4. november 2020. Regnskapsperioden omfatter 01.01.2022 - 31.12.2022.

Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Driftsinntekter og kostnader

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

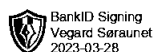
Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes.

Aeternum Management AS



Side 8





Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper - fortsetter

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapsskatten 25%.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Note 2 Honorarinntekter fordelt på geografisk marked

	01.01.2022- 31.12.2022	04.11.2020- 31.12.2021
Norge	31 376 844	72 286 724
Sum honorarinntekter	31 376 844	72 286 724

Honorarinntektene omfatter fast forvalterhonorar og suksesshonorar.

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, driftskostnader, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader består av følgende poster:	2022	2021
Lønn og andre godtgjørelser	10 546 890	7 169 641
Variabel lønn og annen godtgjørelse	1 382 309	12 260 621
Honorar til styreleder	300 000	300 000
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 741 803	3 946 900
Pensjonskostnader	832 003	280 790
Andre personalkostnader	148 606	56 295
Sum lønnskostnader	15 951 611	24 014 247

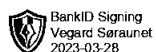
Gjennomsnittlig antall årsverk 5,1 3,5
Selskapet har 7 ansatte og gjennomsnittlig antall årsverk er beregnet ut fra forholdsmessig andel av et år.

Godtgjørelser:

Følgende godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:	Daglig leder
Lønn	2 530 810
Bonus	204 926
Premie for obligatorisk tjenestepensjon	79 476
Sum	2 815 212

Alle faste ansatte som jobber med investeringer inngår i selskapets bonusordning. Bonus til daglig leder er opptjent i 2021.

Aeternum Management AS



Side 9





Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. - fortsetter

Godtgjørelse til styremedlemer	Styre
Lønn og godtgjørelse til styremedlemer	5 612 558
Sum	5 612 558

To av tre styremedlemer er ansatt i selskapet.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.:

Det er ikke gitt lån og/eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets leder.

Pensjoner:

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter alle ansatte.

Revisor:

Fordelt på tjenestetypen (honorarene er inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	115 000	57 031
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	19 375	8 750
Sum honorar til revisor	134 375	65 781

Honorar fra revisor i forbindelse med stiftelse, NOK 9 375, er bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

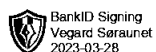
Note 4 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt:	01.01.2022	04.11.2020
	-31.12.2022	-31.12.2021
Resultat før skattekostnad	2 365 144	36 094 785
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	104 830	14 255
- Nedskrivning anleggsmidler	798 893	
- Andre poster (emisjonskostnad)	-9 375	-11 820
Grunnlag for årets skattekostnad	3 259 493	36 097 220
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	3 259 493	36 097 220
Skattepliktig inntekt	3 259 493	36 097 220

Fordeling av skattekostnaden:	2022	2021
Betalbar skatt (25%)	814 873	9 024 510
Skattekostnad	814 873	9 024 510

For perioden er det ingen midlertidige forskjeller som gir opphav til utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Aeternum Management AS



Side 10





Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 5 Investering i aksjer

Investeringer	Eierandel/ Stemmer	Kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi per 31.12.2022
Aeternum Capital AS	0,071%	5 500 000	4 701 107	4 701 107
Sum		5 500 000	4 701 107	4 701 107

Note 6 Mellomværende nærstående parter

<i>Kortsiktige fordringer:</i>	31.12.2022	31.12.2021
Aeternum Capital AS	2 966 259	13 244 384
Sum kortsiktige fordringer på nærstående	2 966 259	13 244 384

<i>Kortsiktig gjeld:</i>	31.12.2022	31.12.2021
Aeternum Capital AS	0	145 555
Sum kortsiktig gjeld til nærstående	0	145 555

Note 7 Bankinnskudd

Selskapet har følgende bundne bankmidler:	31.12.2022	31.12.2021
Skattetrekkkonto	1 100 615	3 371 033
- herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk	1 100 615	3 371 033

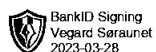
Offentlige avgifter er gjort opp på forfall

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet per 31.12.2022:	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	53 650	1,10	59 015

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.2022:	Aksjeklasse	Antall	Eierandel
Søraunet Invest AS	Ordinære	30 000	56 %
Gg Capital AS	Ordinære	11 579	22 %
Tind Capital AS	Ordinære	4 292	8 %
Carlman Invest AB	Ordinære	4 292	8 %
Nero Capital AS	Ordinære	2 682	5 %
Anro Invest AS	Ordinære	805	2 %
Sum		53 650	100 %

Aeternum Management AS



Side 11





Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	33 000	2 497 000	-11 820	7 070 275	9 588 455
Utbytte 10.02.2022	0	0	0	-7 070 274	-7 070 274
Kapitalforhøyelse 26.02.2022	26 015	3 066 477	-9 375	0	3 083 117
Periodens resultat	0	0	0	1 550 271	1 550 271
Egenkapital pr 31.12.2022	59 015	5 563 477	-21 195	1 550 272	7 151 569

Note 10 Kapitaldekning

Beregning av ansvarlig kapital

	2022
Aksjekapital	59 015
Overkurs	5 563 477
Annen egenkapital	1 529 076
Ansvarlig kapital	7 151 569

(i) Minstekrav til startkapital og forvalters forvaltningskapital

Minstekrav i EUR jfr. AIF-loven § 2-6	125 000
Kapitalkrav (NOK), kurs 10.5138	1 314 225
Kapitalkrav ut over forvaltningskapital på 250 millioner EUR:	
250 millioner EUR i NOK, kurs 10.5138	2 628 450 000
Forvaltningskapital	6 020 388 472
0,02 prosent krav over 250 millioner EUR	678 388
Kapitalkrav (NOK)	1 992 613

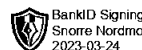
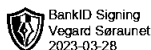
(ii) Ansvarlig kapital sin andel av faste kostnader

	2022
Inntekter	31 376 844
- Resultat før skatt	2 365 144
- Variabel lønn	1 688 296
= Faste kostnader	27 323 404
Kapitalkrav 25% (NOK)	6 830 851

Samlet kapitalkrav er det største av (i) og (ii)

Kapitalkrav	6 830 851
Ansvarlig kapital	7 151 569
Overskudd av ansvarlig kapital	320 718

Aeternum Management AS



Side 12





Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Aeternum Management AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Aeternum Management AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 1 550 271**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2022 og av dets resultat 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 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2023 Crowe Partner Revisjon AS

Page 1 of 2



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 29. mars 2023

CROWE PARTNER REVISJON AS

Ulrik Ytterstad
Statsautorisert revisor

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2023 Crowe Partner Revisjon AS

Page 2 of 2



Elektronisk signatur

Signert av

Ytterstad, Ulrik
Norwegian Bypass

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

29.03.2023 17.42.40

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Årsregnskap 2022

Aeternum Management AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 926 068 423



Årsberetning 2022 for Aeternum Management AS

Virksomhetens art

Aeternum Management AS ("Selskapet") er et selskap som driver investeringsvirksomhet gjennom sin rolle som forvalter for alternativt investeringsfond (AIF). Selskapet mottok 30. september 2021 konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond, jf. aifl. § 2-2.

Selskapets forretningsadresse er Parkveien 57, 0256 Oslo.

Redegjørelse for årsregnskapet 2022

Omsetningen i Aeternum Management AS endte på 31,4 MNOK i 2022. Driftsresultatet ble 3,1 MNOK med en tilhørende driftsmargin på 10,01%. Årsresultatet endte på 1,5 MNOK.

Egenkapitalen var ved utgangen av året 7,1 MNOK. Dette gir en egenkapitalandel per 31.12.2022 på 67,52%.

Styret mener at Selskapets likviditet og egenkapital er tilfredsstillende, og Selskapet tilfredsstiller AIF-lovens krav til kapitaldekning. For ytterligere informasjon vises til note 10 til årsregnskapet.

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme Selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter regnskapsårets utgang som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Finansiell risiko

Selskapet er i varierende grad eksponert for finansiell risiko, herunder markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Aeternum Management AS er i mindre grad eksponert for endringer i valutakurser, da Selskapets inntekter er avtalt i norske kroner. Selskapet er også lite eksponert for endringer i rentenivået, da Selskapet er finansiert ved egenkapital. Indirekte vil Selskapet bli påvirket av utviklingen i fond under forvaltning, samt krav og restriksjoner myndighetene pålegger både fond og forvaltere.

Kredittrisiko

Aeternum Management AS har kredittrisiko knyttet til utestående fordringer. Utestående fordringer er usikret. Selskapet har gode rutiner og tett oppfølging av kundefordringer.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i Selskapet som god.

Selskapets fremtidige utvikling

Selskapet kunne i 2022 vise til økt antall investorer i forvaltet fond, samtidig som fondet har hatt en negativ avkastning. Selskapets driftsinntekter fra forvaltningshonorar anses tilfredsstillende for fremtidig drift.



Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i Selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på 1%.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter samt motvirke diskriminering. Aeternum Management AS har som mål å være en arbeidsplass som arbeider for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Selskapet hadde ved årets utløp 7 ansatte, hvorav 4 er menn. Selskapets styre består av 3 personer, hvorav 3 er menn.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsikring

Det er tegnet forsikring for styre- og profesjonsansvar for styret og de ansatte i Selskapet.

Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Aeternum Management AS:

Disponering	Beløp
Overført til annen egenkapital	1 550 271
Årets resultat	1 550 271

Oslo, 23.03.2023
Styret i Aeternum Management AS

Snorre Nordmo
Styreleder

Gaute Gillebo
Styremedlem

Vegard Sjøraunet
Styremedlem/ daglig leder



Resultatregnskap

Aeternum Management AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	01.01.2022-31.12.2022	04.11.2020-31.12.2021
Driftsinntekter			
Forvaltningshonorar	2	31 376 844	72 586 804
Sum driftsinntekter		31 376 844	72 586 804
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	-15 951 611	-24 014 247
Annen driftskostnad	3	-12 285 504	-12 454 939
Sum driftskostnader		-28 237 115	-36 469 187
Driftsresultat		3 139 730	36 117 617
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		69 490	1 720
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		-798 893	0
Annen rentekostnad		-27 411	-4 942
Annen finanskostnad		-17 771	-19 611
Resultat av finansposter		-774 585	-22 833
Resultat før skattekostnad		2 365 144	36 094 785
Skattekostnad på resultat	4	814 873	9 024 510
Resultat		1 550 271	27 070 275
Perioderesultat		1 550 271	27 070 275
Overføringer			
Tilleggsutbytte		7 070 275	20 000 000
Avsatt til annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Overført fra annen egenkapital		7 070 275	0
Sum overføringer	9	1 550 271	27 070 275



Balanse

Aeternum Management AS

Eiendeler	Note	31.12.2022	31.12.2021
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	4 701 107	2 500 000
Andre langsiktige fordringer		24 081	0
Sum finansielle anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Sum anleggsmidler		4 725 188	2 500 000
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktige fordringer nærstående	6	2 966 259	13 371 389
Andre kortsiktige fordringer		373 897	263 745
Sum fordringer		3 340 156	13 635 134
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	5	91 125	91 125
Sum investeringer		91 125	91 125
Likvide midler			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 799 306	17 375 814
Sum likvide midler		4 799 306	17 375 814
Sum omløpsmidler		8 230 587	31 102 074
Sum eiendeler		12 955 775	33 602 074



Balanse

Aeternum Management AS

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	59 015	33 000
Overkurs		5 563 477	2 497 000
Annen innskutt egenkapital		-21 195	-11 820
Sum innskutt egenkapital		5 601 297	2 518 180
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum opptjent egenkapital		1 550 271	7 070 275
Sum egenkapital	9, 10	7 151 569	9 588 455
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		349 411	1 715 874
Betalbar skatt	4	814 873	9 024 510
Skyldig offentlige avgifter		1 775 925	5 507 689
Annen kortsiktig gjeld		2 863 996	7 765 546
Sum kortsiktig gjeld		5 804 206	24 013 619
Sum gjeld		5 804 206	24 013 619
Sum egenkapital og gjeld		12 955 775	33 602 074

Oslo, 23.03.2023

Styret i Aeternum Management AS

Snorre Nordmo
Styreleder

Gaute Gillebo
Styremedlem

Vegard Sjøraunet
Styremedlem/ daglig leder



Indirekte kontantstrøm

Aeternum Management AS

	01.01.2022-31.12.2022	04.11.2020-31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	2 365 144	36 094 785
Periodens betalte skatt	-9 024 510	0
Endring i kundefordringer	10 405 130	-13 371 389
Endring i leverandørgjeld	-1 366 463	1 715 874
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-8 767 547	13 009 490
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-6 388 245	37 448 760
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	7 590 016	2 500 000
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	91 125
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-7 590 016	-2 591 125
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	3 092 492	2 530 000
Emisjonskostnader/ stiftelseskostnader	-9 375	-11 820
Utbetalinger av utbytte	7 070 275	20 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-3 987 157	-17 481 820
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-17 965 418	17 375 815
Beh. av kont. og kont.ekvivalenter ved per. beg.	17 375 815	0
Beh. av kont. og kont.ekvivalenter ved per. slutt	-589 603	17 375 815



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Aeternum Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Selskapet ble etablert 4. november 2020. Regnskapsperioden omfatter 01.01.2022 - 31.12.2022.

Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.

Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Driftsinntekter og kostnader

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 1 Regnskapsprinsipper - fortsetter

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapsskatten 25%.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Note 2 Honorarinntekter fordelt på geografisk marked

	01.01.2022- 31.12.2022	04.11.2020- 31.12.2021
Norge	31 376 844	72 286 724
Sum honorarinntekter	31 376 844	72 286 724

Honorarinntektene omfatter fast forvalterhonorar og suksesshonorar.

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, driftskostnader, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader består av følgende poster:	2022	2021
Lønn og andre godtgjørelser	10 546 890	7 169 641
Variabel lønn og annen godtgjørelse	1 382 309	12 260 621
Honorar til styreleder	300 000	300 000
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 741 803	3 946 900
Pensjonskostnader	832 003	280 790
Andre personalkostnader	148 606	56 295
Sum lønnskostnader	15 951 611	24 014 247

Gjennomsnittlig antall årsverk 5,1 3,5

Selskapet har 7 ansatte og gjennomsnittlig antall årsverk er beregnet ut fra forholdsmessig andel av et år.

Godtgjørelser:

Følgende godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:	Daglig leder
Lønn	2 530 810
Bonus	204 926
Premie for obligatorisk tjenestepensjon	79 476
Sum	2 815 212

Alle faste ansatte som jobber med investeringer inngår i selskapets bonusordning. Bonus til daglig leder er opptjent i 2021.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. - fortsetter

Godtgjørelse til styremedlemer	Styre
Lønn og godtgjørelse til styremedlemer	5 612 558
Sum	5 612 558

To av tre styremedlemer er ansatt i selskapet.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.:

Det er ikke gitt lån og/eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets leder.

Pensjoner:

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter alle ansatte.

Revisor:

Fordelt på tjenestetype (honorarene er inklusive merverdiavgift):	2022	2021
Lovpålagt revisjon	115 000	57 031
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	19 375	8 750
Sum honorar til revisor	134 375	65 781

Honorar fra revisor i forbindelse med stiftelse, NOK 9 375, er bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Note 4 Skattekostnad

Grunnlag for betalbar skatt:	01.01.2022	04.11.2020
	-31.12.2022	-31.12.2021
Resultat før skattekostnad	2 365 144	36 094 785
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	104 830	14 255
- Nedskrivning anleggsmidler	798 893	
- Andre poster (emisjonskostnad)	-9 375	-11 820
Grunnlag for årets skattekostnad	3 259 493	36 097 220
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	3 259 493	36 097 220
Skattepliktig inntekt	3 259 493	36 097 220

Fordeling av skattekostnaden:	2022	2021
Betalbar skatt (25%)	814 873	9 024 510
Skattekostnad	814 873	9 024 510

For perioden er det ingen midlertidige forskjeller som gir opphav til utsatt skatt/utsatt skattefordel.



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 5 Investering i aksjer

Investeringer	Eierandel/ Stemmer	Kostpris	Balanseført verdi	Virkelig verdi per 31.12.2022
Aeternum Capital AS	0,071%	5 500 000	4 701 107	4 701 107
Sum		5 500 000	4 701 107	4 701 107

Note 6 Mellomværende nærstående parter

<i>Kortsiktige fordringer:</i>	31.12.2022	31.12.2021
Aeternum Capital AS	2 966 259	13 244 384
Sum kortsiktige fordringer på nærstående	2 966 259	13 244 384

<i>Kortsiktig gjeld:</i>	31.12.2022	31.12.2021
Aeternum Capital AS	0	145 555
Sum kortsiktig gjeld til nærstående	0	145 555

Note 7 Bankinnskudd

Selskapet har følgende bundne bankmidler:	31.12.2022	31.12.2021
Skattetrekkkonto	1 100 615	3 371 033
- herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk	1 100 615	3 371 033

Offentlige avgifter er gjort opp på forfall

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet per 31.12.2022:	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	53 650	1,10	59 015

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.2022:	Aksjeklasse	Antall	Eierandel
Søraunet Invest AS	Ordinære	30 000	56 %
Gg Capital AS	Ordinære	11 579	22 %
Tind Capital AS	Ordinære	4 292	8 %
Carlman Invest AB	Ordinære	4 292	8 %
Nero Capital AS	Ordinære	2 682	5 %
Anro Invest AS	Ordinære	805	2 %
Sum		53 650	100 %



Noter til regnskapet

Aeternum Management AS

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2021	33 000	2 497 000	-11 820	7 070 275	9 588 455
Utbytte 10.02.2022	0	0	0	-7 070 274	-7 070 274
Kapitalforhøyelse 26.02.2022	26 015	3 066 477	-9 375	0	3 083 117
Periodens resultat	0	0	0	1 550 271	1 550 271
Egenkapital pr 31.12.2022	59 015	5 563 477	-21 195	1 550 272	7 151 569

Note 10 Kapitaldekning

Beregning av ansvarlig kapital

	2022
Aksjekapital	59 015
Overkurs	5 563 477
Annen egenkapital	1 529 076
Ansvarlig kapital	7 151 569

(i) Minstekrav til startkapital og forvalters forvaltningskapital

Minstekrav i EUR jfr. AIF-loven § 2-6	125 000
Kapitalkrav (NOK), kurs 10.5138	1 314 225

Kapitalkrav ut over forvaltningskapital på 250 millioner EUR:

250 millioner EUR i NOK, kurs 10.5138	2 628 450 000
Forvaltningskapital	6 020 388 472
0,02 prosent krav over 250 millioner EUR	678 388
Kapitalkrav (NOK)	1 992 613

(ii) Ansvarlig kapital sin andel av faste kostnader

	2022
Inntekter	31 376 844
- Resultat før skatt	2 365 144
- Variabel lønn	1 688 296
= Faste kostnader	27 323 404
Kapitalkrav 25% (NOK)	6 830 851

Samlet kapitalkrav er det største av (i) og (ii)

Kapitalkrav	6 830 851
Ansvarlig kapital	7 151 569
Overskudd av ansvarlig kapital	320 718