



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 323 488
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE VENTURE POLARIS AS
Forretningsadresse: Parkveien 41B
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Jan-Erik Hæreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2023

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, 26.05.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdijustering av aksjer og konvertible lån			39 694 913
Gevinst/tap ved realisasjon aksjer og konvertible lån			-21 834 011
Sum inntekter			17 860 902
Kostnader			
Annen driftskostnad		269 089	283 731
Sum kostnader		269 089	283 731
Driftsresultat		-269 089	17 577 171
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 611	3 351
Sum finansinntekter		6 611	3 351
Annen rentekostnad		7 365 213	3 797 231
Annen finanskostnad		480	594
Sum finanskostnader		7 365 693	3 797 825
Netto finans		-7 359 082	-3 794 474
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 628 171	13 782 697
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 628 171	13 782 697
Årsresultat		-7 628 171	13 782 697
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-7 628 171	13 782 697
Sum overføringer og disponeringer		-7 628 171	13 782 697



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 750	1 750
Sum fordringer		1 750	1 750
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		55 086 985	55 086 985
Sum investeringer		55 086 985	55 086 985
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 602 213	4 878 921
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 602 213	4 878 921
Sum omløpsmidler		59 690 948	59 967 656
SUM EIENDELER		59 690 948	59 967 656
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		4 322 500	4 322 500
Overkurs		38 902 500	38 902 500
Sum innskutt egenkapital		43 225 000	43 225 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-210 677 857	-203 049 686



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum opptjent egenkapital		-210 677 857	-203 049 686
Sum egenkapital		-167 452 857	-159 824 686
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital		144 011 181	136 645 968
Øvrig langsiktig gjeld		83 132 625	83 132 625
Sum annen langsiktig gjeld		227 143 806	219 778 593
Sum langsiktig gjeld		227 143 806	219 778 593
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld			13 750
Sum kortsiktig gjeld			13 750
Sum gjeld		227 143 806	219 792 343
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		59 690 949	59 967 657



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 497812

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 323 488
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALLIANCE VENTURE POLARIS AS
Forretningsadresse: Parkveien 41B
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Jan-Erik Hæreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2023

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, 24.06.2023



Organisasjonsnr: 990 323 488
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Verdijustering av aksjer og konvertible lån			39 694 913
Gevinst/tap ved realisasjon aksjer og konvertible lån		-21 834 011	
Sum inntekter		17 860 902	
Kostnader			
Annen driftskostnad	269 089		283 731
Sum kostnader	269 089		283 731
Driftsresultat		-269 089	17 577 171
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	6 611		3 351
Sum finansinntekter	6 611		3 351
Annen rentekostnad	7 365 213		3 797 231
Annen finanskostnad	480		594
Sum finanskostnader	7 365 693		3 797 825
Netto finans		-7 359 082	-3 794 474
Ordinært resultat før skattekostnad		-7 628 171	13 782 697
Ordinært resultat etter skattekostnad		-7 628 171	13 782 697
Årsresultat		-7 628 171	13 782 697
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	-7 628 171		13 782 697
Sum overføringer og disponeringer	-7 628 171		13 782 697



Organisasjonsnr: 990 323 488
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer
Kundefordringer 1 750 1 750
Sum fordringer 1 750 1 750

Investeringer
Andre markedsbaserte
finansielle instrumenter 55 086 985 55 086 985
Sum investeringer 55 086 985 55 086 985

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Bankinnskudd, kontanter
og lignende 4 602 213 4 878 921
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 4 602 213 4 878 921

Sum omløpsmidler 59 690 948 59 967 656

SUM EIENDELER 59 690 948 59 967 656

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Selskapskapital 4 322 500 4 322 500
Overkurs 38 902 500 38 902 500
Sum innskutt egenkapital 43 225 000 43 225 000

Opptjent egenkapital
Annen egenkapital -210 677 857 -203 049 686
Sum opptjent egenkapital -210 677 857 -203 049 686

Sum egenkapital -167 452 857 -159 824 686

Gjeld
Langsiktig gjeld
Annen langsiktig gjeld
Ansvarlig lånekapital 144 011 181 136 645 968



Øvrig langsiktig gjeld	83 132 625	83 132 625
Sum annen langsiktig gjeld	227 143 806	219 778 593
Sum langsiktig gjeld	227 143 806	219 778 593
Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld		13 750
Sum kortsiktig gjeld		13 750
Sum gjeld	227 143 806	219 792 343
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	59 690 949	59 967 657



Organisasjonsnr: 990 323 488
ALLIANCE VENTURE POLARIS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<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

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Årsregnskap

Alliance Venture Polaris AS

2022



Alliance Venture Polaris AS Resultatregnskap

NOTE	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2022	2021
2	Verdjustering av aksjer og konvertible lån	0	39 694 913
2	Gevinst/tap ved realisasjon aksjer og konvertible lån	0	-21 834 011
	Sum driftsinntekter	0	17 860 901
3	Annen driftskostnad	269 089	283 731
	Sum driftskostnader	269 089	283 731
	Driftsresultat	-269 089	17 577 170
	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Annen renteinntekt	6 611	3 351
	Annen finanskostnad	-480	-594
4	Annen rentekostnad	-7 365 213	-3 797 231
	Netto finansresultat	-7 359 082	-3 794 473
	Resultat før skattekostnad	-7 628 171	13 782 697
5	Skattekostnad	0	0
6	ARSRESULTAT	-7 628 171	13 782 697
	OVERFØRINGER		
6	Overført annen egenkapital	-7 628 171	13 782 697
	Sum overføringer	-7 628 171	13 782 697



Alliance Venture Polaris AS Balanse pr 31. desember 2022

NOTE	EIENDELER	31.12.2022	31.12.2021
	Fordringer		
	Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	<u>1 750</u>	<u>1 750</u>
	Sum fordringer	<u>1 750</u>	<u>1 750</u>
	Investeringer		
7	Aksjer	55 086 985	55 086 985
	Sum investeringer	<u>55 086 985</u>	<u>55 086 985</u>
	Bankinnskudd, kontanter o.l.	<u>4 602 213</u>	<u>4 878 921</u>
	Sum omløpsmidler	<u>59 690 948</u>	<u>59 967 656</u>
	SUM EIENDELER	<u>59 690 949</u>	<u>59 967 656</u>



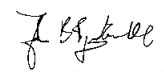
Alliance Venture Polaris AS


Balanse pr 31. desember 2022

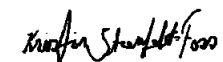
NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.2022	31.12.2021
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
6	Selskapskapital (4.322.500 aksjer á kr 1,-)	4 322 500	4 322 500
6	Overkursfond	38 902 500	38 902 500
	Sum innskutt egenkapital	43 225 000	43 225 000
	Opptjent egenkapital		
6	Annen egenkapital	-210 677 857	-203 049 686
	Sum opptjent egenkapital	-210 677 857	-203 049 686
	Sum egenkapital	-167 452 857	-159 824 686
	Gjeld		
	Langsiktig gjeld		
4	Ansvarlig lånekapital fra aksjonærer	83 132 625	83 132 625
4	Ansvarlig lån	144 011 181	136 645 968
	Sum langsiktig gjeld	227 143 806	219 778 593
	Kortsiktig gjeld		
	Skyldige offentlige avgifter	0	0
	Annen kortsiktig gjeld	0	13 750
	Sum kortsiktig gjeld	0	13 750
	Sum gjeld	227 143 806	219 792 343
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	59 690 949	59 967 656

Oslo, 13. mars 2022
Styret for Alliance Venture Polaris AS


Espen Klitzing
Styrets leder


Johan Bjørkevoll
Styremedlem


Gunnar Jacobsen
Styremedlem


Kristin Steinfeldt-Foss
Styremedlem


Tom Fredrik Lehrmann
Styremedlem


Jan-Erik Hæreid
Daglig leder



Alliance Venture Polaris AS

Kontantstrømoppstilling	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-7 628 171	13 782 697
Netto inntekt/kostnad fra finansielle instrumenter	-	-17 860 901
Påløpte renter lån fra Investinor	7 365 213	3 797 231
Endring i leverandørgjeld	-13 750	13 750
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-276 708	-267 223
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	-	32 907 202
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-	-180 000
Utbetalinger ved lån ytet til porteføljeselskap	-	-
Innbetalinger ved nedbetaling/innfrielse av lån til portef.selskap	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	32 727 202
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Tilbakebetaling av langsiktig gjeld til aksjonærer	-	-14 659 395
Tilbakebetaling av langsiktig gjeld til Investinor	-	-14 170 748
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-28 830 143
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-276 708	3 629 836
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	-	1 249 085
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	-276 708	4 878 921
Spesifikasjon av kontantbeholdningen ved periodens slutt		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4 602 213	4 878 921
I tillegg har selskapet følgende trekkmuligheter:		
Ubenyttet kassakreditt	-	-



Alliance Venture Polaris AS

Noter til regnskapet 2022

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapskikk for små foretak i Norge.

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.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Aksjer og konvertible obligasjoner

Investeringer i aksjer og konvertible obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og vurderes enkeltvis til laveste av kostpris og virkelig verdi.

Ansvarlig lån fra investorer

I avtalen om ansvarlig lån fra investorer er det knyttet en rettighet som gjør at selskapet kan føre 50 % av realiserede tap på enkeltinvesteringene og tilhørende påløpt rente som en reduksjon av det ansvarlige lånet innenfor en ramme på 25 % av det som faktisk er utbetalt. Dette gjøres løpende etter hvert som tapene på investeringene i porteføljebedriftene realiseres.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Note 2 Finansinntekter og -kostnader

	2022	2021
Verdjustering aksjer	0	39 694 913
Gevinst ved realisasjon av aksjer	0	4 476 635
Tap ved realisasjon av aksjer	0	-26 310 646
Netto inntekt/kostnad fra finansielle instrumenter	0	17 860 901

Note 3 Management fee og godtgjørelser

Det er ingen ansatte i Alliance Venture Polaris AS. Alliance Venture Partners AS forvalter selskapet og godtgjøres for dette i henhold til inngått rådgivningsavtale.

Rådgiver har holdt tilbake honorar på 14,5 MNOK for å gjøre mer kapital tilgjengelig til oppfølgingsinvesteringer. Beløpet vil gradvis nedbetales når 50% av kommitert kapital er utbetalt til investorene.

Daglig leder mottar ikke lønn eller godtgjørelse fra selskapet.

Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført i 2022 med:

Lovpålagt revisjon og teknisk utarbeidelse av regnskap og ligningspapirer

111 763 inkl. mva

Styret

Det er kostnadsført styrehonorar i 2022 med NOK 0,- inkl. arbeidsgiveravgift



Note 4 Ansvarlig lån

Selskapet har inngått avtale om ansvarlig lån med Investinor.

Låneramme	166 750 000
Trukket beløp 31.12.2021	122 016 940
Utbetalt i 2022	-
Tilbakebetalt i 2022	-
Påløpt renter pr. 31.12.2022	63 681 740
Totalt tapsført mot tapsfond pr. 31.12.21	-41 687 500
Sum ansvarlig lån 31.12.2022	144 011 181

I 2022 har AV Polaris bokførte rentekostnader på NOK 7 365 213.

Lånet løper uten avdrag og forfaller til betaling 30.11.2023. Rentebetingelsene skal tilsvare ESA sin referanserente med tillegg av et risikopåslag på 400 basispunkter. Rentene forfaller til betaling samtidig med hovedstolen med mindre det utbetales utbytte/nedbetales lån til selskapets aksjonærer.

Lånet står tilbake for Låntakers øvrige fordringshavere ved eventuell konkurs, jf dekningsloven § 9-7, 2. ledd. Lånet skal ha lik prioritet og ellers likebehandles med Investinor lånet.

Lån fra aksjonærer

Samlet ansvarlig lån fra aksjonærene i Alliance Venture Polaris AS utgjør NOK 83 132 625 av totalt kommittert beløp på NOK 339.350.000.

Lånet er ikke rentebærende. Forutsatt at selskapets resultat og egenkapital ved lånets utløp tillater det, skal rente likevel etterberegnes og utbetales på samme vilkår og med samme prioritet som for Investinor lånet. Forfall for eventuelle betingede renter skal være samme dato som forfall for hovedstol. Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet 15 år etter avtaleinngåelsen i 2006. Lånet er forlenget frem til 30.11.2023.

Lånet står tilbake for Låntakers øvrige fordringshavere ved eventuell konkurs, jf dekningsloven § 9-7, 2. ledd. Lånet skal ha lik prioritet og ellers likebehandles med Innovasjon Norge lånet.

Note 5 Skattekostnad

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

	2022	2021
Resultat før skatt	-7 628 171	13 782 697
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%/22%)	-1 678 198	3 032 193
Skatteeffekten av følgende poster:		
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-	-
Skattefritt utbytte	-	-
Effekt av aksjevurdivurderinger innenfor fritaksmetoden	-	-4 068 132
Effekt av aksjevurdivurderinger utenfor fritaksmetoden	-	-4 664 749
Effekt av aksjesalgtransaksjoner innenfor fritaksmetoden	-	70 917
Effekt av aksjesalgtransaksjoner utenfor fritaksmetoden	-	-
Virkning av endringer i skatteregler og -satser	-	-
Endring i nedvurdering av utsatt skattefordel eks aksjer utenfor fritaksmetoden	1 678 198	5 629 770
Skattekostnad	-	-
Effektiv skattesats	-	-

Utsatt skatt

Underskudd til fremføring	-148 742 867	-141 114 696
Tapsfond Investinor	41 687 500	41 687 500
Aksjer utenfor fritaksmetoden	0	0
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-107 055 367	-99 427 196
Utsatt skattefordel	-23 552 181	-21 873 983
Ikke balanseført utsatt skattefordel	23 552 181	21 873 983
Balanseført utsatt skatte / skattefordel	0	0



Note 6 Resultatdisponering og egenkapital

	Aksje-kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.22	4 322 500	38 902 500	-203 049 686	-159 824 686
Årets resultat			-7 628 171	-7 628 171
Egenkapital 31.12.22	4 322 500	38 902 500	-210 677 857	-167 452 857

Aksjekapitalen i selskapet pr 31.12.22 er:

	Antall A-aksjer	Antall B-aksjer	Innbetalt A-Aksjekapital	Innbetalt B-Aksjekapital	Eierandel
Kistefos AS	728 182	6 818	7 281 821	68 179	17,03 %
Gyljandi AS	14 861	139	148 609	1 391	0,35 %
Equinor Technology Ventures AS	619 203	5 797	6 192 030	57 970	14,48 %
Statkraft AS	495 362	4 638	4 953 620	46 380	11,59 %
DNB Bank ASA	309 601	2 899	3 096 010	28 990	7,24 %
Borgen Investment Group Inc	260 065	2 435	2 600 650	24 350	6,08 %
Rebeljo Invest AS	247 681	2 319	2 476 810	23 190	5,79 %
Stiftelsen UNI	247 681	2 319	2 476 810	23 190	5,79 %
JAL Holding AS	185 761	1 739	1 857 610	17 390	4,35 %
The Johnson Revocable Trust	148 609	1 391	1 486 090	13 910	3,48 %
Staff-Gruppen AS	123 841	1 159	1 238 410	11 590	2,90 %
Sveidis Holding AS	123 841	1 159	1 238 410	11 590	2,90 %
Alden AS	74 304	696	743 040	6 960	1,74 %
Mellem Nes Invest AS	74 304	696	743 040	6 960	1,74 %
Wallace Family Trust	74 304	696	743 040	6 960	1,74 %
Lindholmveien Holding AS	74 304	696	743 040	6 960	1,74 %
Arne Loen AS	65 225	611	652 250	6 110	1,53 %
Beeline AS	61 904	580	619 040	5 800	1,45 %
Stokke Industri III AS	60 276	564	602 760	5 640	1,41 %
Ingus AS	60 276	564	602 760	5 640	1,41 %
Margentum AS	49 536	464	495 360	4 640	1,16 %
KB Presens AS	49 536	464	495 360	4 640	1,16 %
Alliance Venture AS	49 536	464	495 360	4 640	1,16 %
New Media Science AS	24 769	231	247 690	2 310	0,58 %
Haber AS	24 769	231	247 690	2 310	0,58 %
Bear and Bull AS	24 769	231	247 690	2 310	0,58 %
Alliance Venture Partners AS	-	10 000	-	100 000	0,06 %
Totalt	4 272 500	50 000	42 725 000	500 000	100 %

A-aksjene skal ha en prioritert avkastning på 7% p.a., årlig akkumulert, på summen av innbetalt egenkapital (aksjekapital og overkurs) på A-aksjene og B-aksjene og aksjonærenes ansvarlige lån til selskapet. Ved beregning av prioritert avkastning skal det gjøres fradrag for den rente aksjonæren allerede har mottatt i form av rente og rentes rente på sitt ansvarlig lånt til selskapet, slik at summen av regulær rente på det ansvarlige lånet og prioritert avkastning på ansvarlig lån og aksjekapital til sammen utgjør 7% p.a. Videre skal eierne av A-aksjer ha rett til tilbakebetaling av all innbetalt aksjekapital og overkurs på A-aksjene. Styret vil foreslå den nærmere rekkefølge på utbetaling av prioritert avkastning på A-aksjene og tilbakebetaling av innbetalt kapital på A-aksjene.

Utover dette skal B-aksjene ha preferanse for alle øvrige utdelinger til aksjonærene fra selskapet, herunder i form av utbytte og tilbakebetaling av aksjekapital og/eller overkurs.

For øvrig er samtlige aksjer og de to aksjeklassene likestilte.

Note 7 Aksjer

Selskapet har investert i følgende selskaper:

3D Perception AS
Novelda AS

Selskapets eierandel i porteføljeselskapene er 41,4 % i 3D Perception AS og 8,9 % i Novelda AS. Samlet kostpris på porteføljen er NOK 55 086 984, og der bokført verdi er NOK 55 086 984 per 31.12.2022.

Ved estimering av virkelig verdi av investeringene ser selskapet hen til Invest Europe's verdsettelsesstandarder. Den virkelige verdien (Fair Market Value) av porteføljen er vurdert til å være høyere enn bokført verdi. Investeringene er i unoterte selskaper og det foreligger ikke et aktivt marked for kjøp og salg av disse investeringene. En investering i illikvide unoterte selskaper er forbundet med betydelig risiko. Estimaten på virkelig verdi er basert på beste skjønn, men for slike selskaper vil det være en risiko for at det ikke vil være mulig å avhende investeringene til attraktive priser.



Note 8 Fortsatt drift

Aksjonærene har i Generalforsamling 23.03.2021 besluttet at fondets levetid forlenges til 30.11.2023 under forutsetningen om at lånet fra Investinor ble forlenget tilsvarende. Investinor har bekreftet forlengelse til 30.11.2023. Det er antatt merverdier i fondet, men det er usikkert om verdiene vil dekke selskapets lånegjeld fullt ut. Lånet er et ansvarlig lån og andre kreditorer har prioritet.



Revisjonsspor

Tittel	AV Polaris årsregnskap 2022
Filnavn	AV Polaris årsregnskap 2022.pdf
Dokument-ID	921d4378a4482bc181162945d2b063f824fe9030
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 SENDT	03 / 13 / 2023 08:40:14 UTC	Sendt for underskriving til Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com), Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no), Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no), Kristin Steinfeldt-Foss (kristin.steenfeldt-foss@statkraft.com) and Tom Fredrik Lehrmann (tom.fredrik.lehrmann@dnb.no) fra hareid@allianceventure.com IP: 193.212.94.47
 VIST	03 / 13 / 2023 08:50:22 UTC	Vist av Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com) IP: 85.166.146.249
 UNDERSKREVET	03 / 13 / 2023 08:50:38 UTC	Skrevet under av Espen Klitzing (espen.klitzing@gmail.com) IP: 85.166.146.249
 VIST	03 / 13 / 2023 11:59:19 UTC	Vist av Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) IP: 217.144.78.162




Levert av  Dropbox Sign



Revisjonsspor

Tittel	AV Polaris årsregnskap 2022
Filnavn	AV Polaris årsregnskap 2022.pdf
Dokument-ID	921d4378a4482bc181162945d2b063f824fe9030
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 UNDERSKREVET	03 / 13 / 2023 11:59:51 UTC	Skrevet under av Johan Bjørkevoll (johan.bjorkevoll@investinor.no) IP: 217.144.78.162
 VIST	03 / 13 / 2023 12:36:50 UTC	Vist av Kristin Steinfeldt-Foss (kristin.steenfeldt-foss@statkraft.com) IP: 193.212.95.249
 UNDERSKREVET	03 / 13 / 2023 12:38:10 UTC	Skrevet under av Kristin Steinfeldt-Foss (kristin.steenfeldt-foss@statkraft.com) IP: 193.212.95.249
 VIST	03 / 14 / 2023 09:50:19 UTC	Vist av Tom Fredrik Lehrmann (tom.fredrik.lehrmann@dnb.no) IP: 147.161.147.94
 UNDERSKREVET	03 / 14 / 2023 09:51:45 UTC	Skrevet under av Tom Fredrik Lehrmann (tom.fredrik.lehrmann@dnb.no) IP: 147.161.147.94




Levert av  Dropbox Sign



Revisjonsspor

Tittel	AV Polaris årsregnskap 2022
Filnavn	AV Polaris årsregnskap 2022.pdf
Dokument-ID	921d4378a4482bc181162945d2b063f824fe9030
Datoformat revisjonssporing	MM / DD / YYYY
Status	• Underskrevet

Dokumenthistorikk

 VIST	03 / 14 / 2023 20:08:50 UTC	Vist av Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no) IP: 80.202.78.121
 UNDERSKREVET	03 / 14 / 2023 20:09:22 UTC	Skrevet under av Gunnar Jacobsen (gunnar.jacobsen@kistefos.no) IP: 80.202.78.121
 FULLFØRT	03 / 14 / 2023 20:09:22 UTC	Dokumentet er fullført.

Levert av  Dropbox Sign



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Alliance Venture Polaris AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alliance Venture Polaris AS som 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 resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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.

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: V46DN-OGYMN-AVLOU-BSU60-HXA26-XM6AH



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Alliance Venture Polaris AS

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 hensiktsmessig, 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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, 13. mars 2023
Deloitte AS

Jens Bjørner Owren Ugland
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: V46DN-OGYNN-AVLOU-BSU60-HXAZ6-XN6AH



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."

Jens Bjørner Owren Ugland

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1582982

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-03-15 08:32:28 UTC



Penneo Dokumentnr: V46DN-OGYNN-AVLOU-BSU60-HXAZ6-XN6AH

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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