



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 986 348 654
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AWILHELMOSEN ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Aker Brygge
Beddingen 8
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Trond Andersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 19.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønns- og personalkostnader	9	58 778 000	28 182 000
Administrasjonskostnader	4	10 332 000	13 512 000
Sum kostnader		69 110 000	41 694 000
Driftsresultat		-69 110 000	-41 694 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Utbytte		104 473 000	34 532 000
Annen renteinntekt		11 382 000	683 000
Gevinst på verdipapirer		93 676 000	
Verdiregulering		101 355 000	
Sum finansinntekter		310 886 000	35 215 000
Verdiregulering			95 319 000
Annen rentekostnad		6 870 000	281 000
Disagio		26 336 000	16 754 000
Annen finanskostnad		1 451 000	966 000
Tap ved salg av verdipapirer			83 522 000
Sum finanskostnader		34 657 000	196 842 000
Netto finans		276 229 000	-161 627 000
Ordinært resultat før skattekostnad		207 119 000	-203 321 000
Skatter	1	11 363 000	-46 819 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		195 756 000	-156 502 000
Årsresultat		195 756 000	-156 502 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til/fra annen innskutt kapital		132 600 000	
Ordinært utbytte	6,7		228 000
Konsernbidrag	6,7	-132 600 000	
Overført til/fra annen egenkapital		195 756 000	-156 730 000
Sum overføringer og disponeringer		195 756 000	-156 502 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	1		21 565 000
Sum immaterielle eiendeler			21 565 000
Varige driftsmidler			
Tomter	2	3 125 000	3 125 000
Fast eiendom	2	573 000	573 000
Sum varige driftsmidler		3 698 000	3 698 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	1 621 000	173 425 000
Andre langsiktige aksjer	3	162 551 000	162 551 000
Sum finansielle anleggsmidler		164 172 000	335 976 000
Sum anleggsmidler		167 870 000	361 239 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer og periodiseringer		3 263 000	7 323 000
Konsernfordringer	4	170 300 000	0
Sum fordringer		173 563 000	7 323 000
Investeringer			
Aksjer og plasseringer	3	2 113 907 000	1 707 491 000
Sum investeringer		2 113 907 000	1 707 491 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bank	5	207 873 000	85 358 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		207 873 000	85 358 000
Sum omløpsmidler		2 495 343 000	1 800 172 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		2 663 213 000	2 161 411 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6,7	20 883 000	20 883 000
Overkurs	6	190 435 000	190 435 000
Annen innskutt egenkapital	6	264 335 000	131 735 000
Sum innskutt egenkapital		475 653 000	343 053 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	6	1 973 193 000	1 777 437 000
Sum opptjent egenkapital		1 973 193 000	1 777 437 000

Sum egenkapital

2 448 846 000 **2 120 490 000**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	8	5 222 000	4 238 000
Utsatt skatt	1	27 198 000	
Sum avsetninger for forpliktelser		32 420 000	4 238 000

Annen langsiktig gjeld

Langsiktig konserngjeld		124 539 000	
Sum annen langsiktig gjeld		124 539 000	

Sum langsiktig gjeld

156 959 000 **4 238 000**

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		75 000	382 000
Utbytte			228 000
Kortsiktig konserngjeld			193 000
Feriepenger		14 889 000	11 480 000
Annen kortsiktig gjeld		42 444 000	24 400 000
Sum kortsiktig gjeld		57 408 000	36 683 000

Sum gjeld

214 367 000 **40 921 000**



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 663 213 000	2 161 411 000



Aweco AS
Postboks 1583 Vika
0118 OSLO

Organisasjonsnummer: 986.348.654

Unntak for avleggelse av konsernregnskap

Aweco AS er morselskap, men inngår selv i konsernregnskapet til AWAS Holding AS (Org nr 932.129.124). Det vises derfor til Regnskapsloven § 3-7.



AWECO

Regnskap

2023

000 - O - 000

Aweco AS

Organisasjonsnummer 986 348 654

000 - O - 000

Adresse:

Aweco AS

Postboks 1583 - Vika

N - 0118 Oslo

Telefon: +47 22 01 42 00

Telefax: +47 22 01 43 78



ARSBERETNING 2023 AWECO AS

Virksomhetens art og sted

Selskapet ble stiftet 5. september 2003. Selskapets vedtektsfestede formål er å drive erverv, forvaltning, belåning og salg av eiendommer, aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer av enhver art, og delta med eierinteresser i andre selskaper samt naturlig tilhørende virksomhet. Selskapet kan også gi støtte til allmenntilgjort virksomheter i Norge og utlandet. Forretningskontoret er på Aker Brygge i Oslo.

Selskapets største enkeltinvestering er ca. 5 millioner aksjer i cruiseselskapet Royal Caribbean Group (RCG) som er børsnotert ved New York Stock Exchange. Selskapet har også en betydelig investeringsvirksomhet og invester både i eksternt forvaltede fond og enkeltaksjer. Rammene for den til enhver tid gjeldende aktivaallokering fastsettes av selskapets styre i tråd med den vedtatte langsiktige investeringsstrategien for selskapet. Selskapets verdipapirforvaltning har et absolutt langsiktig avkastningsmål for sine investeringer.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde ved årsskiftet 7 ansatte. Selskapets ledes av Astrid Sørgaard. Forretningsførsel kjøpes fra Awillhelmsen Management AS, som er administrasjonsselskapet i Awillhelmsen konsernet.

Selskapet har fire datterselskaper; Wilstar AS, Wilstar Impact Investing AS, Lise Wilhelmsen Fond AS og Tell Invest AS.

Wilstar AS ble opprettet i 2016. Selskapet er et ideelt aksjeselskap. Wilstar AS arbeider med prosjekter som kan påvirke samfunnet på en positiv måte, og har som visjon å støtte mennesker som initierer varige endringer for å skape en bedre verden. Selskapet hadde ved årsskiftet 2 faste ansatte.

Wilstar Impact Investing AS ble stiftet i slutten av 2022. Det har ikke vært aktivitet i selskapet i 2023.

Lise Wilhelmsen Fond AS ble opprettet i 2018. Selskapets formål er å utøve ideell virksomhet ved å forestå forvaltningen av selskapets midler for finansiering av «Lise Wilhelmsen Art Award» som tildeles hvert annet år i henhold til samarbeidsavtale med Henie Onstad Kunstsenter. Selskapet har ingen ansatte.

Tell Invest AS ble opprettet i 2004 av Arne Wilhelmsen. I forbindelse med Arne Wilhelmsens bortgang i 2020 ble aksjene i selskapet overført Aweco AS i samsvar med arvelaters testamente. Selskapet har ingen ansatte.

Arbeidsmiljøet i selskapet anses tilfredsstillende, og sykefraværet er lavt. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn, og at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, forfremmelser og rekruttering. Selskapet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert.

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet påvirker ikke det ytre miljø i negativ retning.

Finansielle forhold

Selskapet er utsatt for finansiell markedsrisiko som for eksempel svingninger i kursen på verdipapirer, renter og valuta som påvirker verdien av selskapets eiendeler og kontantstrøm. Valutasikring benyttes for å sikre deler av finansporteføljen. Selskapets kredittrisiko vurderes som svært lav.



Selskapet er utsatt for finansiell markedsrisiko som for eksempel svingninger i kursen på verdipapirer, renter og valuta som påvirker verdien av selskapets eiendeler og kontantstrøm. Valutasikring benyttes for å sikre deler av finansporteføljen. Selskapets kredittrisiko vurderes som svært lav.

Regnskap

Selskapets regnskap for 2023 viser et overskudd etter skatt på kr 195,8 millioner, sammenlignet med et underskudd for 2022 på kr 156,5 millioner. Det vises til selskapets regnskap for disponering av årets resultat, eventuelle kapitaloverføringer samt egenkapitalsituasjon.

Selskapet hadde en egenkapital på kr 2 448,8 millioner per 31/12-2023, opp fra kr 2 120,5 millioner i 2022.

Styret anser egenkapitalsituasjonen som meget solid ut fra omfanget av selskapets virksomhet samt risikoen ved denne.

Styret vurderer at likviditeten er godt tilpasset selskapets strategi. Basert på ovenstående bekreftes det i samsvar med regnskapslovens §3-3a at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede og er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet. Regnskapet gir etter styrets oppfatning et rettvise uttrykk for resultatet av driften i regnskapsåret og den økonomiske stillingen ved årsskiftet. For ytterligere informasjon om selskapets resultat og finansielle stilling vises det til regnskapet med tilhørende noter. Det er ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som i vesentlig grad svekker selskapets finansielle stilling.

Selskapet er dekket av konsernets styre- og lederansvarsforsikring for styret og administrerende direktør. Forsikringen dekkes av anerkjente forsikringsselskap med god rating.

Fremtidsutsikter

Selskapet har de siste årene videreutviklet og diversifisert sin virksomhet innenfor finansielle investeringer.

Cruisevirksomheten som er største enkeltinvestering hadde et sterkt år i 2023 og ser ut til å fortsette den positive utviklingen inn i 2024. Bookingsituasjonen er god og RCG har meddelt markedet at de forventer sterk vekst i inntjeningen med et resultat per aksje (EPS) på rundt USD 10, opp fra USD 6,6 i 2023.

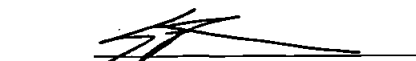
Selskapets virksomhet vil i stor grad påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt. Det er forventet at inflasjonen kommer gradvis ned utover i 2024 og at sentralbankene i den vestlige verden vil begynne å kutte sine styringsrenter. En slik utvikling ventes å gi en positiv effekt for selskapet. Styret legger vekt på å opprettholde en sterk finansiell stilling og en solid likviditetsreserve. Dette gir handlekraft til å kunne håndtere markedsmessige utfordringer og til å utnytte nye muligheter.

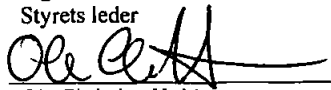
Selskapets finansierings-, egenkapital- og eiersituasjon medfører at selskapet kan legge et langsiktig perspektiv til grunn for sin investeringsvirksomhet. Det er en styrke med den uro som for tiden preger de finansielle markedene.

Selskapet arbeider kontinuerlig med risikoreducerende tiltak, og tiltak for å tilpasse virksomheten til de endrede markedsforhold.

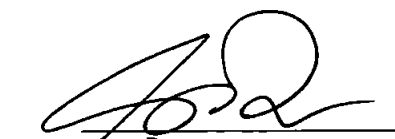


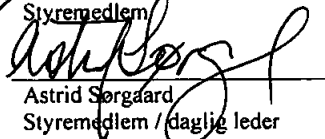
Oslo, 3. juni 2024



Sigurd Thorvildsen
Styrets leder


Ole Christian Hvidsten
Styremedlem



Arve Ree
Styremedlem


Astrid Sørgaard
Styremedlem / daglig leder



Aweco AS

Resultatregnskap

Alle tall i NOK 1000	Note	1.1 - 31.12 2023	1.1 - 31.12 2022
Driftsinntekter		<u>0</u>	<u>0</u>
Driftskostnader			
Lønns- og personalrelaterte kostnader	9	58.778	28.182
Andre administrasjonskostnader	4	10.332	13.511
Avskrivninger	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Driftskostnader		<u>69.110</u>	<u>41.694</u>
Driftsresultat		<u>(69.110)</u>	<u>(41.694)</u>
Andre poster			
Gevinst/(tap) ved salg av driftsmidler		<u>0</u>	<u>0</u>
Driftsresultat etter gevinst/tap ved salg av anleggsmidler		(69.110)	(41.694)
Finansinntekter- og kostnader			
Rentcinntekter		11.382	683
Rentekostnader		(6.870)	(281)
Urealisert gevinst/(tap) på verdipapirer		101.355	(95.319)
Realisert gevinst/(tap) på verdipapirer		93.676	(83.523)
Agio/(disagio)		(26.336)	(16.754)
Utbytte norske selskap		94.369	20.209
Utbytte utenlandsk selskap		10.104	14.323
Andre finansinntekter/(-kostnader)		<u>(1.451)</u>	<u>(966)</u>
Resultat av finansielle poster		<u>276.229</u>	<u>(161.627)</u>
Resultat før skatt		207.119	(203.321)
Skattekostnad	1	<u>(11.363)</u>	<u>46.819</u>
Årsoverskudd/(-underskudd)		<u>195.756</u>	<u>(156.502)</u>
Disponering av årets resultat og kapitaloverføringer			
Utbytte	6, 7	0	(228)
Konsernbidrag / kapitaloverføring	6, 7	132.600	0
Overført til/fra annen innskutt egenkapital		(132.600)	0
Overført til/fra annen egenkapital	6	<u>(195.756)</u>	<u>156.730</u>
Totale disponeringer og overføringer		<u>(195.756)</u>	<u>156.502</u>



Aweco AS

Balanse

Alle tall i NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Diverse immaterielle eiendeler		0	0
Utsatt skattefordel	1	0	21.565
Sum immaterielle eiendeler		0	21.565
Tomter	2	3.125	3.125
Fast eiendom, bygg og anlegg	2	573	573
Driftsløsere, inventar, kontormaskiner o.l.	2	0	0
Sum varige driftsmidler		3.698	3.698
Aksjer i datterselskap	3	1.621	173.425
Andre langsiktige aksjer	3	162.551	162.551
Andre langsiktige investeringer	3	0	0
Langsiktige konsernfordringer	4	0	0
Sum finansielle anleggsmidler		164.173	335.976
Sum anleggsmidler		167.871	361.239
Fordring konsernselskap	4	300	0
Fordring på eiere og selskap i Awilhelmsen konsernet	3	170.000	16
Andre fordringer/periodiseringer		3.263	7.307
Aksjer og verdipapirer	3	2.113.907	1.707.491
Bankbeholdning	5	207.872	85.357
Sum omløpsmidler		2.495.342	1.800.172
Sum eiendeler		2.663.213	2.161.411
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	20.883	20.883
Overkurs	6	190.435	190.435
Annen innskutt kapital	6	264.335	131.735
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	1.973.193	1.777.437
Sum egenkapital		2.448.845	2.120.490
Pensjonsforpliktelse	8	5.222	4.238
Utsatt skatt	1	27.198	0
Sum avsetning for forpliktelse		32.420	4.238
Langsiktig gjeld konsernselskaper		124.539	
Annen langsiktig gjeld	4	0	0
Sum langsiktig gjeld		124.539	0
Leverandørgjeld		75	382
Feriepenger, arbeidsgiveravgift etc.		14.889	11.480
Betalbar skatt	1	(0)	(0)
Avsatt utbytte / konsernbidrag		0	228
Gjeld til konsernselskaper		0	193
Gjeld til eiere og selskap i Awilhelmsen konsernet	4	0	0
Avsatt ytelser til ansatte	9	42.309	21.381
Annen kortsiktig gjeld		136	3.020
Sum kortsiktig gjeld		57.409	36.683
Sum egenkapital og gjeld		2.663.213	2.161.411

Oslo, 3. juni 2024

Sigurd Thorvildsen
Styrets leder
Ole Christian Hvidsten
StyremedlemArve Rec
Styremedlem
Astrid Sørgaard
Styremedlem / daglig leder



Aweco AS

Kontantstrømanalyse

Alle tall i NOK 1000		1.1 - 31.12 <u>2023</u>	1.1 - 31.12 <u>2022</u>
<u>Kontantstrøm fra driften</u>			
Årets resultat før skattekostnad		207.119	-203.321
Betalbar skatt		0	-20.725
Ordinære avskrivninger		0	0
Gevinst / tap ved salg av varige driftsmidler		0	0
Gevinst / tap ved salg av aksjer		-93.676	83.523
Verdiregulering aksjer		-101.355	95.319
Pensjonskostnad utover betalt premie		984	709
Tilført fra årets virksomhet		13.071	-44.495
Endring i debitorer, kreditorer og andre tidsavgrensingsposter		24.714	-6.649
Netto kontantstrøm fra driften	A	<u>37.785</u>	<u>-51.144</u>
<u>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</u>			
Investert i varige driftsmidler		0	0
Salgssum varige driftsmidler		0	0
Netto solgt/(investert) i aksjer		-198.385	-75.560
Investert i datterselskap		158.803	-16.270
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitetene	B	<u>-39.582</u>	<u>-91.830</u>
<u>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</u>			
Utbytte		-228	-228
Endring av langsiktig gjeld/fordring		124.539	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitetene	C	<u>124.312</u>	<u>-228</u>
Netto likviditetsendring gjennom året	A+B+C	122.515	-143.202
Likviditetsbeholdning pr 1.1		85.357	228.559
Likviditetsbeholdning pr. 31.12		<u>207.872</u>	<u>85.357</u>



Aweco AS

Regnskapsprinsipper

Generelt

Selskapets regnskap er avlagt etter norsk regnskapslovgivning og norske regnskapsprinsipper.

Inntektsføringsprinsipper

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflytte selskapet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskapet etter god regnskapsskikk krever at selskapets ledelse gjør estimater og etablerer forutsetninger som har innvirkning på verdien av eiendeler og forpliktelser i balansen og inntekter og kostnader i resultatet. De endelige verdiene som realiseres vil kunne avvike fra disse estimatene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler og gjeld knyttet til virksomhetens vare- og tjenestekretsløp klassifiseres som henholdsvis omløpsmidler og kortsiktig gjeld. Eiendeler og gjeld som ikke knytter seg til vare- og tjenestekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler / kortsiktig gjeld dersom de anses å være av kortsiktig karakter, normalt med forfall innen ett år fra balansedagen. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Verdipapirer

Finansielt motiverte aksjeplasseringer klassifiseres som omløpsmidler. Omløpsaksjer, sertifikater og obligasjoner styres som en portefølje med hensyn til avkastning og risiko. Omløpsaksjer som inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg, og for øvrig tilfredsstillende kriteriene for å klassifiseres som markedsbaserte finansielle omløpsmidler, vurderes til virkelig verdi ved årslutt. Eventuelle strategiske og mer langsiktige investeringer vurderes til det laveste av kostpris og markedsverdi.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Skattefordel balanseføres kun i den utstrekning fremtidig utnyttelse kan sannsynliggjøres.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har både innskudds- og ytelsesbaserte pensjonsplaner og dekker i hovedsak sine pensjoner via kollektive avtaler i forsikringsselskap.

For innskuddsbaserte pensjonsplaner har foretaket ansvar for å yte et avtalt tilskudd til den ansattes pensjonssparing. Fremtidig pensjon er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på midlene. Pensjonskostnader knyttet til innskuddsbaserte ordninger tilsvare periodens innskudd/avsetning.

Ytelsesbaserte pensjonsplaner innebærer at foretaket har gitt et pensjonsløfte om fremtidig pensjonsnivå, normalt angitt i prosent av sluttlønn ved pensjonstidspunkt. Beregnet pensjonsforpliktelse knyttet til ytelsesplaner er vurdert til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig er oppjent på balansedagen, og er beregnet basert på økonomiske og aktuarmessige forutsetninger, som f.eks. diskonteringsrente, forventet fremtidig lønnsvekst og pensjonsregulering.

Kontantstrøm

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Aweco AS

Alle tall i NOK 1000

Note 1 Skatt

Skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt og utsatt skatt, og kan spesifiseres som vist nedenfor.

<u>Betalbar skatt på årets resultat</u>	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	207.119	-203.321
Permanente forskjeller	334	310
Fritaksmodellen - permanente forskjeller	-182.401	15.736
Endring i midlertidige forskjeller	-88.324	68.900
Endring i fremførbart underskudd	63.272	118.375
Årets skattepliktige inntekt	-0	-0
Betalbar skatt på ordinært resultat	0	0
Korreksjon tidligere år	0	0
Betalbar skattekostnad	0	0
<u>Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:</u>		
Betalbar skattekostnad	-0	-0
Betalbar skatt direkte balanseført	0	0
Sum betalbar skatt	-0	-0
<u>Midlertidige forskjeller som utlignes</u>		
Varige driftsmidler	-206	-258
Gevinst- og tapskonto	0	0
Kortsiktige avsetninger	-42.309	-21.381
Langsiktige avsetninger	-5.222	-4.238
Kortsiktige fordringer	-1.404	-500
Aksjer og andre verdipapirer	98.943	-12.145
Underskudd til fremføring	-11.647	-118.375
Beregningsgrunnlag for utsatt skatt	38.155	-156.897
Utsatt skattefordel / (utsatt skatt)	-9.539	39.224
Reduksjon skattefordel/økt utsatt skatt	0	0
Utsatt skattefordel / (utsatt skatt)	-9.539	39.224
<u>Midlertidige forskjeller som ikke utlignes</u>		
Andre forskjeller	70.637	70.637
Beregningsgrunnlag for utsatt skatt	70.637	70.637
Utsatt skattefordel / (utsatt skatt)	-17.659	-17.659
Reduksjon skattefordel/økt utsatt skatt	0	0
Utsatt skattefordel / (utsatt skatt)	-17.659	-17.659
Total utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	-27.198	21.565
<u>Utsatt skattekostnad:</u>		
Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) pr. IB	21.565	-25.254
+/- Korreksjon tidligere år	0	0
- Utsatt skatt pr. UB	-27.198	21.565
Utsatt (skattekostnad)/-inntekt	-11.363	46.819
<u>Årets totale skattekostnad:</u>		
Betalbar skattekostnad	0	0
Utsatt (skattekostnad)/-inntekt	-11.363	46.819
Årets totale (skattekostnad)/-inntekt	-11.363	46.819



Aweco AS

Alle tall i NOK 1000

Note 2 Driftsmidler

Mørselskap

	Tomter, bygg ikke avskrivbart	Fast eiendom, bygg og anlegg	Maskiner, inventar etc.	Immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	3 125	573	0	0	3 698
Overført, reklassifisert	0	0	0	0	0
Tilgang	0	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	3 125	573	0	0	3 698
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	0	0	0	0	0
Avgang akk. avskrivninger	0	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	0	0	0	0	0
Nedskrivninger	0	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	0	0	0	0	0
Bokført verdi 31.12.	3.125	573	0	0	3.698



Aweco AS

Alle tall i NOK 1000

Note 3 Aksjer og plasseringer

	Antall aksjer/andeler	Aksje- kapital (i hele USD)	Pålydende pr. aksje (i hele USD)	Eierandel	Kostpris / bokført verdi
Anleggsaksjer (langsigtede og strategiske investeringer)					
Royal Caribbean Cruises Ltd	5.035.259	\$2.651.984	\$0,01	1,7 %	162.551

	Forretnings- kontor	Valuta	Stemme- og eierandel	Kostpris / bokført verdi
Datterselskap				
Wilstar AS	Oslo	NOK	100 %	44.120
Wilstar Impact Investing ASAS	Oslo	NOK	100 %	120
Lise Wilhelmsen Fond AS	Oslo	NOK	100 %	190
Tell Invest AS	Oslo	NOK	100 %	1.311
<i>Verdiregulering</i>				<u>-31.120</u>
				<u>14.621</u>

Markedsbaserte finansielle investeringer

Aksjer og andre egenkapitalinvesteringer	1.715.669
Rente- og obligasjonsinvesteringer	0
Hedgefond, private equity, andre investeringer	212.455
<i>Verdiregulering</i>	<u>185.783</u>
Sum markedsbaserte finansielle investeringer	<u>2.113.907</u>



Aweco AS

Alle tall i NOK 1000

Note 4 Nærstående parter

Selskapet kjøper administrasjonstjenester vedrørende forretningsførsel (som rapportering, bokføring etc.) samt leier lokaler fra selskaper i Awilhelmsen konsernet. Alle transaksjoner med nærstående parter gjennomføres etter armlengdesprinsippet, og inngås på forretningsmessige vilkår. Av tabellen nedenfor fremgår totalbeløp av transaksjonene som har blitt gjennomført med nærstående parter.

	År	Salg til nærstående	Kjøp fra nærstående	Rente-inntekter	Rente-kostnader
Awilhelmsen konsernet	2023	0	4.351	0	0
Awilhelmsen Holding AS	2023	0	0	0	165
Tell Invest AS	2023	0	0	0	5.378
Lise Wilhelmsen Fond AS	2023	0	0	0	1.322

	År	Salg til nærstående	Kjøp fra nærstående	Rente-inntekter	Rente-kostnader
Awilhelmsen konsernet	2022	0	3.524	0	0
Awilhelmsen Holding AS	2022	0	0	0	0
Tell Invest AS	2022	0	0	0	193
Lise Wilhelmsen Fond AS	2022	0	0	57	0

	2023	2022
Awilhelmsen Management AS	0	16
	0	16

Fordring på konsernselskaper:

Lise Wilhelmsen Fond AS	0	0
Wilstar AS	300	0
	300	0

Langsiktig gjeld til ciere og selskaper kontrollert av ciere:

Awilhelmsen Holding AS	8.898	0
Aweco Holding AS	0	0
Tell Invest AS	115.642	0
	124.539	0

Note 5 Bankinnskudd

Bankinnskudd er denominert i følgende valutaer:

	31.12.2023	31.12.2022
NOK	13.354	35.183
USD	87.666	10.216
EUR	37.865	39.635
SEK	11.549	1
CHF	12.711	2
GBP	30.667	320
DKK	14.059	1
Totalt bankinnskudd	207.872	85.357

Herav bundet innskudd, skattetrekk	7.553	5.972
------------------------------------	-------	-------

Aweco AS har konsernkontoavtale med banken. Dette betyr at selskapet kan ha overtrekk på enkelte valutaer, men totalen må være positiv.



Aweco AS

Alle tall i NOK 1 000

Note 6 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital 31.12.20	20.883	190.435	131.735	1.732.420	2.075.472
Resultat 2021				201.975	201.975
Avsatt utbytte				-228	-228
Konsemsbidrag				0	0
Egenkapital 31.12.21	20.883	190.435	131.735	1.934.167	2.277.220
Resultat 2022				-156.502	-156.502
Avsatt utbytte				-228	-228
Konsemsbidrag				0	0
Egenkapital 31.12.22	20.883	190.435	131.735	1.777.437	2.120.490
Resultat 2023				195.756	195.756
Avsatt utbytte				0	0
Konsemsbidrag			132.600	0	132.600
Egenkapital 31.12.23	20.883	190.435	264.335	1.973.193	2.448.845

(1) I 2020 mottok selskapet alle aksjene i Tell Invest AS som arv i forbindelse med arveoppgjør fra nærstående til de ultimate eiere. Verdien av de arvede aksjene ved arvemottaket er ført mot egenkapital.

Note 7 Aksjekapital og aksjeeiere

(Pålydende pr. aksje og aksjekapital i hele kroner)

	Antall aksjer	Herav A-aksjer	Herav B-aksjer	Herav C-aksjer
Aksjekapital (tall i hele kroner)	2.088.310	1.380	2.079.340	7.590
Pålydende pr. aksje (i hele kr)	10,00	10,00	10,00	10,00
Bokført aksjekapital (i hele kr)	20.883.100	13.800	20.793.400	75.900

Det er kun A-aksjer som gir stemmerett på selskapets generalforsamling. C-aksjene har fortrinnsrett til utbytte. Forøvrig gir aksjene like rettigheter i selskapet.

Selskapets aksjer eies ved årsskiftet i sin helhet av Aweco Cruise Holding AS. Holdingselskapet ble stiftet i desember 2005 med overføring av aksjene i Aweco AS som tingsinnskudd i henhold av overgangsregel E til skatteloven § 2-38.

Selskapets aksjer ved årsskiftet er eid som følger:

	Antall aksjer	Herav A-aksjer	Herav B-aksjer	Herav C-aksjer
Aweco Cruise Holding AS	2.088.310	1.380	2.079.340	7.590

Selskapet inngår i skattekonsern og har mulighet for å utligne skattemessige resultater med konsernselskap.

	2023	2022
Konsemsbidrag med skatteeffekt		
Mottatt/(avgitt) konsemsbidrag brutto	170.000	0
Skatteeffekt av konsemsbidrag	22 % -37.400	0
Netto konsemsbidrag etter skatt	132.600	0
Konsemsbidrag uten skatteeffekt		
Mottatt/(avgitt) konsemsbidrag	0	0
Utbytte	0	-228
	0	-228



Aweco AS

Alle tall i NOK 1000

Note 8 Pensjonsforpliktelser

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonskostnaden tilsvare innskuddets størrelse. For lønn inntill 12G er innskuddspensjonen en forsikret ordning, og for lønn over 12G opptjener medlemmene en pensjonsrettighet som ikke dekkes ved premie til forsikringselskap. Opptjent udekket pensjonsforpliktelse under innskuddsordningen reguleres årlig med en avkastning tilsvarende gjennomsnittlig Nibor med tillegg av 1 prosentpoeng. Innskuddspensjonen omfatter 4 personer pr 31.12.23.

Netto pensjonskostnad

Pensjonskostnad sikret ordning	1.177	1.075
Pensjonskostnad usikret ordning	984	709
Sum netto pensjonskostnad	<u>2.161</u>	<u>1.784</u>

Langsiktig ansatteforpliktelser, innskuddsbasert avtale

Langsiktig usikret ansatteforpliktelser	-4.576	-3.714
Arbeidsgiveravgift	-645	-524
Sum usikret ansatteforpliktelser	<u>-5.222</u>	<u>-4.238</u>
Totale netto pensjonsforpliktelser / langsiktige ansatteforpliktelser	<u>-5.222</u>	<u>-4.238</u>



Aweco AS

Alle tall i NOK 1000

Note 9 Antall ansatte, ytelser til ledende ansatte, revisjonshonorar etc.

Det var 7 ansatte i selskapet ved utløpet av regnskapsåret.

I forbindelse med reorganisering av konsernet i 2023, gikk eksterne styremedlemmer ut av styre.

Styre består nå av personer som er ansatt i konsernet. Iht konsernets policy mottar disse ikke styrchonorar.

	2023	2022
Kostnadsført styregodtgjørelse	0	1.800
Honorar til styrets leder (inkl i ovenstående)	0	600
Revisjonshonorar	141	138
Honorar til revisor for konsulentbistand	45	99

Samlede lønnsrelaterte kostnader

Lønninger	15.262	11.845
Bonuser	30.183	11.894
Arbeidsgiveravgift	11.163	5.571
Pensjonskostnader	2.161	1.784
Annet, reklassifisering	10	-2.912
	<u>58.778</u>	<u>28.182</u>

Ytelser til nøkkelmedarbeidere / investeringsteam

Selskapet har en incentivordning for sentrale medarbeider innenfor investeringsvirksomheten. Incentivordningen gir rett til kontantbonus basert på verditvilkning av investeringsporteføljen fra tildelingsdato til utøvelsesdato. Regnskapsført forpliktelse beregnes ved utløpet av regnskapsperioden basert på verdi av investeringsporteføljen, og periodisert i samsvar med opp tjening av rettighetene.

	2023	2022
Beregnet forpliktelse pr 1.1	17.229	26.503
Periodens kostnad	16.864	-1.506
Utbetalt bonus	0	-7.768
Beregnet forpliktelse pr 31.12	34.092	17.229
Arbeidsgiveravgift	8.216	4.152
Regnskapsført forpliktelse	<u>42.309</u>	<u>21.381</u>

Daglig leder

Lønn	3.690	3.329
Bonuser	5.477	6.983
Andre innberetningspliktige ytelser	330	287
Pensjonsutgifter	163	186
	<u>9.660</u>	<u>10.784</u>

Ved eventuelt opphør av ansettelsesforhold har enkelte ledende ansatte krav på etterlønn.

Daglig leder har krav på etterlønn for en periode på inntil 12 måneder.

Note 10 Store enkelttransaksjoner og hendelser etter balansedagen

Ulike lands myndigheter varslet innstramming av penge- og finanspolitikk etter de mange støtteordninger i forbindelse med corona-situasjonen.

Videre er det betydelige geopolitiske spenninger etter Russlands invasjon av Ukraina.

Dette gjenspeiles i urolige tider i finansmarkedene.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Aweco AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Aweco AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømanalyse for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 skyldes misligheter eller feil og 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:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimater 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 betydelig tvil 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 modifiserer 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 03. juni 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Finn Ole Edstrøm
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning – Aweco AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: 401XX-M02TW-34ZF-ESS52-ZASSE-GLWN3



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."

Edstrøm, Finn Ole Stephansen-Smith

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-951045

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-03 19:21:17 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 40IXX-M02TW-34SZF-ESS52-ZASSE-GLWN3

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>