



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 952 861
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALC HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o C WorldWide Investor Services
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Pål Anders Olsson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 04.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst på verdipapirer		1 605 211	862 710
Sum inntekter		1 605 211	862 710
Kostnader			
Lønnskostnad	5	5 705	5 705
Annen driftskostnad	5	125 307	114 796
Sum kostnader		131 012	120 501
Driftsresultat		1 474 199	742 209
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7	177
Annen finansinntekt			24 234
Sum finansinntekter		7	24 411
Annen rentekostnad	6	6 014	11 173
Annen finanskostnad		105 773	621
Sum finanskostnader		111 788	11 795
Netto finans		-111 781	12 616
Ordinært resultat før skattekostnad		1 362 418	754 826
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 362 418	754 826
Årsresultat		1 362 418	754 826
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 362 418	754 826
Totalresultat		1 362 418	754 826
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		1 362 418	754 826
Sum overføringer og disponeringer		1 362 418	754 826



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	8 193 841	7 300 788
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	2	2 292 390	1 581 588
Sum investeringer		10 486 230	8 882 376
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		133 914	275 247
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		133 914	275 247
Sum omløpsmidler		10 620 145	9 157 623
SUM EIENDELER		10 620 145	9 157 623
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 8	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	9 525 394	8 162 976
Sum opptjent egenkapital		9 525 394	8 162 976
Sum egenkapital		9 625 394	8 262 976



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	823 225	744 887
Sum annen langsiktig gjeld		823 225	744 887
Sum langsiktig gjeld		823 225	744 887
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	7		
Annen kortsiktig gjeld	6	171 526	149 761
Sum kortsiktig gjeld		171 526	149 761
Sum gjeld		994 751	894 648
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 620 145	9 157 623



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 740049

Enheten
Organisasjonsnummer: 991 952 861
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALC HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o C WorldWide Investor ServicesAS
Fjordalléen 16
0250 OSLO

Regnskapsår
Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Pål Anders Olsson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

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 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 25.09.2021

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: 991 952 861
PALC HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst på verdipapirer		1 605 211	862 710
Sum inntekter		1 605 211	862 710
Kostnader			
Lønnskostnad	5	5 705	5 705
Annen driftskostnad	5	125 307	114 796
Sum kostnader		131 012	120 501
Driftsresultat		1 474 199	742 209
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7	177
Annen finansinntekt			24 234
Sum finansinntekter		7	24 411
Annen rentekostnad	6	6 014	11 173
Annen finanskostnad		105 773	621
Sum finanskostnader		111 788	11 795
Netto finans		-111 781	12 616
Ordinært resultat før skattekostnad		1 362 418	754 826
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 362 418	754 826
Årsresultat		1 362 418	754 826
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 362 418	754 826
Totalresultat		1 362 418	754 826
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		1 362 418	754 826
Sum overføringer og disponeringer		1 362 418	754 826



Organisasjonsnr: 991 952 861
PALC HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 2 8 193 841 7 300 788
Andre markedsbaserte
finansielle instrumenter 2 2 292 390 1 581 588
Sum investeringer 10 486 230 8 882 376

**Bankinnskudd, kontanter
og lignende**

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 133 914 275 247

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 133 914 275 247

Sum omløpsmidler 10 620 145 9 157 623

SUM EIENDELER 10 620 145 9 157 623

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 3, 8 100 000 100 000
Sum innskutt egenkapital 100 000 100 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 8 9 525 394 8 162 976
Sum opptjent egenkapital 9 525 394 8 162 976

Sum egenkapital 9 625 394 8 262 976

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 7
Annen langsiktig gjeld
Øvrig langsiktig gjeld 6 823 225 744 887
Sum annen langsiktig gjeld 823 225 744 887

Sum langsiktig gjeld 823 225 744 887



Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	7		
Annen kortsiktig gjeld	6	171 526	149 761
Sum kortsiktig gjeld		171 526	149 761
Sum gjeld		994 751	894 648
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 620 145	9 157 623



Organisasjonsnr: 991 952 861
PALC HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Resultatregnskap			
Palc Holding AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Gevinst på verdipapirer		1 605 211	862 710
Sum driftsinntekter		<u>1 605 211</u>	<u>862 710</u>
Lønnskostnad	5	5 705	5 705
Annen driftskostnad	5	125 307	114 796
Sum driftskostnader		<u>131 012</u>	<u>120 501</u>
Driftsresultat		<u>1 474 199</u>	<u>742 209</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		7	177
Annen finansinntekt		0	24 234
Annen rentekostnad	6	6 014	11 173
Annen finanskostnad		105 773	621
Resultat av finansposter		<u>-111 781</u>	<u>12 616</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		1 362 418	754 826
Ordinært resultat		<u>1 362 418</u>	<u>754 826</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsresultat		<u>1 362 418</u>	<u>754 826</u>
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital		-1 362 418	-754 826
Sum overføringer		<u>1 362 418</u>	<u>754 826</u>



Balanse			
Palc Holding AS			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Investeringer			
Markedsbaserte verdipapirer	2	8 193 841	7 300 788
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	2	2 292 390	1 581 588
Sum investeringer		<u>10 486 230</u>	<u>8 882 376</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		133 914	275 247
Sum omløpsmidler		<u>10 620 145</u>	<u>9 157 623</u>
Sum eiendeler		<u>10 620 145</u>	<u>9 157 623</u>



Balanse			
Palc Holding AS			
	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 8	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	<u>9 525 394</u>	<u>8 162 976</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>9 525 394</u>	<u>8 162 976</u>
Sum egenkapital		<u>9 625 394</u>	<u>8 262 976</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	<u>823 225</u>	<u>744 887</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>823 225</u>	<u>744 887</u>
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	6	<u>171 526</u>	<u>149 761</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>171 526</u>	<u>149 761</u>
Sum gjeld		<u>994 751</u>	<u>894 648</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>10 620 145</u>	<u>9 157 623</u>
, den Styret i Palc Holding AS			
<hr/> Pål Anders Olsson styreleder			
Palc Holding AS		Side 3	



Palc Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Hovedregler 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 ett år er klassifisert som omløpsmidler. Tilsvarende er benyttet for klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld.

Markedsbaserte aksjer og andeler vurderes til markedsverdi.

Andre omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Valutaposter omregnes til dagskurs 31.12.

Gjeld føres til nominelt beløp på etableringstidspunktet og endres ikke som følge av renteendring.

Utestående fordringer vurderes til pålydende med fradrag for avsetning til forventet tap.

Avkastning på verdipapirer er klassifisert som driftsinntekter, da dette er selskapets hovedaktivitet. Avkastningen presenteres netto.

Skatter kostnadsføres når de påløper, dvs at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt tilknyttet egenkapitaltransaksjoner føres mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt.



Note 2 - Markedsbaserte verdipapirer

Markedsbaserte aksjer/aksjefond	Antall aksjer/and.	Kostpris	Markedsverdi
CIF SVENSKA AKTIER IA3	11 876	1 216 278	1 365 554
CWMFS ALTERNATIVA INVESTERINGAR IA2	27 425	2 587 128	2 908 747
CWMFS UTLÄNDSKA AKTIER RA2	15 081	2 812 179	3 758 596
GOLDMAN SACHS ABSOLUTE RETURN TRACKER PO	1 450	145 925	160 943
Sum Markedsbaserte aksjer/aksjefond		6 761 510	8 193 841
Andre finansielle instrumenter			
CWMFS RÄNTEBÄRANDE INVESTERINGAR IA2	21 055	2 110 539	2 292 390
Sum andre finansielle instrumenter		2 110 539	2 292 390

Note 3 - Aksjonærfordeling mv.

Selskapets aksjekapital består av 100 aksjer à kr 1 000,-. Pål Anders Olson eier alle aksjer.

Note 4 - Antall ansatte

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er således ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Note 5 - Ytelser og lån til ledende personer mv.

Varamedlem Iver Breiby har mottatt kr. 5 000,- i godtgjørelse i 2020.

Styreleder har ikke krav på særskilt sluttvederlag.
Ingen tillitsvalgt har opsjoner eller andre rettigheter til å kjøpe aksjer i selskapet.

Selskapets revisor har mottatt kr 19 500,- (eksl.mva) i honorar, hvorav kr 13 500,- for ordinær revisjon og kr 6 000 for annen bistand.

Note 6 - Nærstående parter

Selskapet har en gjeld til eneaksjonær per 31.12.20 pålydende kr. 994 751,-
Lånet er renteberegnet iht avtale.
Det foreligger ingen bestemt avdragsstruktur på lånet.

Note 7 - Skatt

	2019	2020
Betalbar skatt	-	-
Endring utsatt skatt	-	-
Skattekostnad	-	-

Utsatt skattefordel er ikke bokført.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
IB 01.01.2020	100 000	8 162 976	8 262 976
Årets resultat		1 362 418	1 362 418
UB 31.12.2020	100 000	9 525 394	9 625 394



Til generalforsamlingen i **Palc Holding AS**

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert **Palc Holding AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 1 362 418**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret (og ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 avviklet.

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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

Adresse:
Postb. 1942 Vikå
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

Side 1 av 2

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET



Uavhengig revisors beretning for Pale Holding AS



- identifiserer og anslår 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 om årsregnskapet. 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings praksis i Norge.

Oslo, 4. juli 2021

PARTNER REVISJON AS


Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor

Adresse:
Postb. 1942 Vikå
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

Side 2 av 2

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET