



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	924 945 982
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ASPELIN HOLDING AS
Forretningsadresse:	Tjuvholmen Fru Kroghs brygge 10 0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Gudlaug Ramberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.06.2023

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, 04.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		370 002	360 000
Sum inntekter		370 002	360 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	108 610	-36 232
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	80 000	80 000
Annen driftskostnad	2	514 965	518 249
Sum kostnader		703 575	562 017
Driftsresultat		-333 573	-202 017
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		98 041 845	39 000 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 026 000	
Annen renteinntekt		6 701	381
Sum finansinntekter		99 074 546	39 000 381
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 958 000	426 000
Annen finanskostnad		799	799
Sum finanskostnader		1 958 799	426 799
Netto finans		97 115 747	38 573 582
Ordinært resultat før skattekostnad		96 782 174	38 371 564
Skattekostnad på ordinært resultat	4	8 172	
Ordinært resultat etter skattekostnad		96 774 002	38 371 564
Årsresultat		96 774 002	38 371 564
Totalresultat		96 774 002	38 371 564
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		96 774 002	38 371 564
Sum overføringer og disponeringer		96 774 002	38 371 564



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	244 000	324 000
Sum varige driftsmidler		244 000	324 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	5	7 200 120 000	7 200 120 000
Sum finansielle anleggsmidler		7 200 120 000	7 200 120 000
Sum anleggsmidler		7 200 364 000	7 200 444 000
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Konsernfordringer		55 567 727	55 567 727
Sum fordringer		55 567 727	0
Investeringer			
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 062 354	1 324 401
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 062 354	1 324 401
Sum omløpsmidler		56 630 081	1 324 401
SUM EIENDELER		7 256 994 081	7 201 768 401

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	1 000 000	1 000 000
Overkurs		100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		7 081 629 098	7 148 355 097
Sum opptjent egenkapital		7 081 629 098	7 148 355 097
Sum egenkapital	8	7 082 729 098	7 149 455 097
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	8 172	
Sum avsetninger for forpliktelser		8 172	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 160	1 982
Skyldige offentlige avgifter		188 848	174 966
Kortsiktig konserngjeld		1 606 794	1 554 794
Annen kortsiktig gjeld	7	172 459 008	50 581 562
Sum kortsiktig gjeld		174 256 810	52 313 304
Sum gjeld		174 264 982	52 313 304
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 256 994 081	7 201 768 401



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		79 428 895	212 787 370
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2	455 548	362 841
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	561 600	561 600
Annen driftskostnad	2	40 149 807	3 892 960
Sum kostnader		41 166 955	4 817 401
Driftsresultat		38 261 940	207 969 969
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 299 135	680 194
Sum finansinntekter		6 299 135	680 194
Annen rentekostnad		10 952 614	5 904 000
Annen finanskostnad		266 530	1 104 540
Sum finanskostnader		11 219 144	7 008 540
Netto finans		-4 920 009	-6 328 346
Ordinært resultat før skattekostnad		33 341 931	201 641 623
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 385 382	539 053
Ordinært resultat etter skattekostnad		0	0
Årsresultat		31 956 549	201 102 570



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3	73 198 879	73 783 835
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	494 000	574 000
Sum varige driftsmidler		73 692 879	74 357 835
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	5 378 003 531	5 505 458 293
Sum finansielle anleggsmidler		5 378 003 531	5 505 458 293
Sum anleggsmidler		5 451 696 410	5 579 816 128
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer		11 800 619	13 845 195
Konsernfordringer		41 487 830	
Sum fordringer		53 288 449	13 845 195
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	1 257 846 752	925 461 193
Markedsbaserte obligasjoner	5	204 266 914	401 313 903
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5	20 000 000	20 000 000
Sum investeringer		1 482 113 666	1 346 775 096
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	121 631 285	219 710 657
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		121 631 285	219 710 657
Sum omløpsmidler		1 657 033 400	1 580 330 948



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		7 108 729 810	7 160 147 076
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	1 000 000	1 000 000
Overkurs		100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 807 776 770	6 939 320 222
Sum opptjent egenkapital		6 807 776 770	6 939 320 222
Sum egenkapital	8	6 808 876 770	6 940 420 222
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	755 934	451 162
Sum avsetninger for forpliktelser		755 934	451 162
Annen langsiktig gjeld		0	0
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4	1 191 289	728 929
Skyldige offentlige avgifter		219 585	25 038
Annen kortsiktig gjeld	7	297 686 232	218 341 725
Sum kortsiktig gjeld		299 097 106	219 275 692
Sum gjeld		299 853 040	219 726 854
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 108 729 810	7 160 147 076



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 535524

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 945 982
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ASPELIN HOLDING AS
Forretningsadresse: Tjuvholmen
Fru Kroghs brygge 10
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gudlaug Ramberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2023

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 04.07.2023

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 924 945 982
ASPELIN HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		370 002	360 000
Sum inntekter		370 002	360 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	108 610	-36 232
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	80 000	80 000
Annen driftskostnad	2	514 965	518 249
Sum kostnader		703 575	562 017
Driftsresultat		-333 573	-202 017
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		98 041 845	39 000 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 026 000	
Annen renteinntekt		6 701	381
Sum finansinntekter		99 074 546	39 000 381
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 958 000	426 000
Annen finanskostnad		799	799
Sum finanskostnader		1 958 799	426 799
Netto finans		97 115 747	38 573 582
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	8 172	
Ordinært resultat etter skattekostnad		96 774 002	38 371 564
Årsresultat		96 774 002	38 371 564
Totalresultat		96 774 002	38 371 564
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		96 774 002	38 371 564
Sum overføringer og disponeringer		96 774 002	38 371 564





Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		7 081 629 098	7 148 355 097
Sum opptjent egenkapital		7 081 629 098	7 148 355 097
Sum egenkapital	8	7 082 729 098	7 149 455 097
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	8 172	
Sum avsetninger for forpliktelseser		8 172	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 160	1 982
Skyldige offentlige avgifter		188 848	174 966
Kortsiktig konserngjeld		1 606 794	1 554 794
Annen kortsiktig gjeld	7	172 459 008	50 581 562
Sum kortsiktig gjeld		174 256 810	52 313 304
Sum gjeld		174 264 982	52 313 304
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 256 994 081	7 201 768 401



Organisasjonsnr: 924 945 982
ASPELIN HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		79 428 895	212 787 370
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	2	455 548	362 841
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	561 600	561 600
Annen driftskostnad	2	40 149 807	3 892 960
Sum kostnader		41 166 955	4 817 401
Driftsresultat		38 261 940	207 969 969
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 299 135	680 194
Sum finansinntekter		6 299 135	680 194
Annen rentekostnad		10 952 614	5 904 000
Annen finanskostnad		266 530	1 104 540
Sum finanskostnader		11 219 144	7 008 540
Netto finans		-4 920 009	-6 328 346
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 385 382	539 053
Ordinært resultat etter skattekostnad		0	0
Årsresultat		31 956 549	201 102 570



Organisasjonsnr: 924 945 982
ASPELIN HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3	73 198 879	73 783 835
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	494 000	574 000
Sum varige driftsmidler		73 692 879	74 357 835
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	5 378 003 531	5 505 458 293
Sum finansielle anleggsmidler		5 378 003 531	5 505 458 293
Sum anleggsmidler		5 451 696 410	5 579 816 128
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer		11 800 619	13 845 195
Konsernfordringer		41 487 830	
Sum fordringer		53 288 449	13 845 195
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	1 257 846 752	925 461 193
Markedsbaserte obligasjoner	5	204 266 914	401 313 903
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	5	20 000 000	20 000 000
Sum investeringer		1 482 113 666	1 346 775 096
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	121 631 285	219 710 657
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		121 631 285	219 710 657
Sum omløpsmidler		1 657 033 400	1 580 330 948
SUM EIENDELER		7 108 729 810	7 160 147 076



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	7	1 000 000	1 000 000
Overkurs		100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		6 807 776 770	6 939 320 222
Sum opptjent egenkapital		6 807 776 770	6 939 320 222

Sum egenkapital	8	6 808 876 770	6 940 420 222
------------------------	----------	----------------------	----------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	4	755 934	451 162
Sum avsetninger for forpliktelser		755 934	451 162
Annen langsiktig gjeld		0	0
Sum annen langsiktig gjeld		0	0

Sum langsiktig gjeld		0	0
-----------------------------	--	----------	----------

Kortsiktig gjeld

Betalbar skatt	4	1 191 289	728 929
Skyldige offentlige avgifter		219 585	25 038
Annen kortsiktig gjeld	7	297 686 232	218 341 725
Sum kortsiktig gjeld		299 097 106	219 275 692

Sum gjeld		299 853 040	219 726 854
------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD	7	108 729 810	7 160 147 076
---------------------------------	----------	--------------------	----------------------



Organisasjonsnr: 924 945 982
ASPELIN HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Generelt Regnskapet er utarbeidet etter prinsipper for mellomstore selskaper i henhold til regnskapsloven. Konsolidering av datterselskap Konsernet pr. 31.12.21 inneholder følgende selskap: Eierandel Aspelin Holding AS Morselskap Oslo Artel AS Datterselskap Oslo 100 % Artel Kapital AS Datterselskap Oslo 100 % KGA Eiendom AS Datterdatterselskap Oslo 100 % Selskapene i konsernet anvender de samme regnskapsprinsipper. All intern omsetning og alle interne mellomværende er eliminert i konsernregnskapet. Aksjene i datterselskapet er eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at aksjene er eliminert mot bokført verdi av egenkapitalen i datterselskapene på etablerings-/kjøpstidspunktet. 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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor: VARIGE DRIFTSMIDLER Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. ANDRE ANLEGGSAKSJER Anleggsaksjer hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. FORDRINGER Kundefordringer og andre fordringer er i årsregnskapet oppført til pålydende. SKATTER Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. INNTEKTSFØRING Leieinntekter inntektsføres etter hvert som de påløper.

Note

1

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret



1.00

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1144986.00	1106737.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	201582.00	178601.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	184288.00	83518.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-1422246.00	-1405088.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	108610.00	-36232.00

Mer om årsverk og lønn

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

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



Organisasjonsnr: 924 945 982
ASPELIN HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



BHL DA
Elias Smiths vei 24
1337 Sandvika

Org. nr.: 992 768 061

Telefon: 66 85 59 00
E-post: aj@bhl.no
Internett: www.bhl.no

Medlemmer av
Den norske Revisorforening

Ansvarlig revisor:
Arve Aanes Johansen

Til generalforsamlingen i
Aspelin Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Aspelin Holding AS' årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet, som viser overskudd på kr 96.774.002, 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, og
- konsernregnskapet, som viser overskudd på kr 31.956.549, 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,
- gir selskapsregnskapet 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, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen. I forbindelse med revisjonen



BHL DA is a member firm of the "Nexia International" network. Nexia International Limited does not, either services in its own name or otherwise, Nexia International Limited and the member firms of the Nexia International network (including those members which trade under a name which includes the word NEXIA) are not part of a worldwide partnership. Nexia International Limited does not accept any responsibility for the commission of any act or omission to act by, or the liabilities of, any of its members. Each member firm within the Nexia International network is a separate legal entity. Nexia International Limited does not accept liability for any loss arising from any action taken or omission on the basis of the content in this publication or any documentation and external links provided. The trademarks NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are covered by Nexia International Limited and used under license. References to Nexia or Nexia International are to Nexia International Limited or to the "Nexia International" group of firms, as the context may require. For more information, visit www.nexia.com.



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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende 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 og konsernets 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktet 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://www.revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Sandvika, 16. juni 2023

BHL DA

Arve Aanes Johansen
Statsautorisert revisor



Aspelin Holding AS

Org. Nr.:924945982

Årsberetning 2022

Virksomhetens art og struktur

Aspelin Holding A.S. er et holdingselskap innenfor eiendom og finans. Selskapet er lokalisert i Oslo. Konsernet består det heleide datterselskapene Artel AS og Artel Kapital AS samt datterdatterselskap KGA Eiendom AS. Selskapene konsolideres i konsernregnskapet til Aspelin Holding AS.

Fortsatt drift

Selskapet Aspelin Holding A.S. økonomiske og finansielle stilling er fortsatt god og konsernet står godt rustet til å møte fremtidens krav og utfordringer. Årsoppjøret er således avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Arbeidsmiljø og personale

Selskapet er ledet av adm. dir. Knut G. Aspelin som også er styrets leder. Gustaf Aspelin er styremedlem. Selskapet har ved årsskiftet en ansatt. Selskapet har som mål å være en bedrift der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernets netto driftsinntekt ble i 2022 kr. 79.428.895. Årsresultatet for konsernet ble kr. 31.956.549. Totalkapitalen i konsernet ved utgangen av året var kr. 7.108.729.810. Egenkapitalandelen pr. 31.12.22 for konsernet var 95,8%.

Styret har ikke informasjon om forhold som er av viktighet for å bedømme konsernets resultat og stilling og som ikke fremgår av resultatregnskapet og balanse med noter.

Fremtidsutsikter

Selskapet har god likviditet og står godt rustet for fremtiden. Risikoprofilen er middels. Selskapet har en betydelig kontantandel i investeringsporteføljen som kan benyttes til å utnytte markedets muligheter når de måtte by seg. Selskapet har investeringer i inn og utenlandske long og hedge-fonds basert på NOK, US\$ og Euro. Investeringer i flere valutaer anses langsiktig for å være en god "hedge" valutamessig. Porteføljen inneholder en betydelig reserve pr. 31.12.22. Langsiktig verdioppbygning er og skal være selskapets strategi.



Ytre miljø

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

Disponering av årets resultat

Årsresultatet i morselskapet på NOK 96.774.002,- disponert på følgende måte:
Overført til annen egenkapital.

Egenkapitalen i morselskapet er NOK 7.082.729.098,- som er 97,6% av totalkapitalen.

Styret mener at informasjonen gitt i årsregnskapet og årsberetningen gir korrekt oversikt over Aspelin Holding AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, 08.06.2023

Aspelin Holding A.S.

Knut G. Aspelin
Styrets formann

Gustaf Aspelin
Styremedlem

ASPELIN HOLDING AS
RESULTATREGNSKAP

Morselskap		Konsern		
2021	2022	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader				
			66 009 103	43 489 462
			10 734 644	9 050 396
			0	5 669 728
			0	152 223 256
360 000	370 002		2 685 148	2 354 528
360 000	370 002		79 428 895	212 787 370
(36 232)	108 610	2	455 548	362 841
518 249	514 965	2	4 211 613	3 892 960
			3 241 666	0
			32 696 528	0
80 000	80 000	3	561 600	561 600
562 017	703 575		41 166 955	4 817 401
(202 017)	(333 573)		38 261 940	207 969 969
Finansinntekter og finanskostnader				
39 000 000	98 041 845			
0	1 032 701			
381	0		6 299 135	680 194
(426 000)	(1 958 000)		(10 952 614)	(5 904 000)
(799)	(799)		(266 530)	(1 104 540)
38 573 582	97 115 747		(4 920 009)	(6 328 346)
38 371 565	96 782 174		33 341 931	201 641 623
0	(8 172)	4	(1 385 382)	(539 053)
38 371 565	96 774 002		31 956 549	201 102 570
Overføringer og disponeringer:				
38 371 565	96 774 002			
38 371 565	96 774 002			
Sum overført				

ASPELIN HOLDING AS
BALANSE PR. 31. DESEMBER

Morselskap		EIENDELER	Konsern		
31.12.2021	31.12.2022		Note	31.12.2022	31.12.2021
		Anleggsmidler			
		Leiligheter	3	45 494 298	45 518 998
		Forretningsbygg	3	27 704 581	28 264 837
324 000	244 000	Inventar og transportmidler	3	494 000	574 000
324 000	244 000	Sum varige driftsmidler		73 692 879	74 357 835
7 200 120 000	7 200 120 000	Investeringer i datterselskap	5		
		Investeringer i aksjer og andeler	5	5 378 003 531	5 505 458 293
7 200 120 000	7 200 120 000	Sum finansielle anleggsmidler		5 378 003 531	5 505 458 293
7 200 444 000	7 200 364 000	Sum anleggsmidler		5 451 696 410	5 579 816 128
		Omløpsmidler			
0	0	Andre fordringer		11 800 619	13 845 195
0	0	Fordringer på aksjonærer		41 487 830	0
0	55 567 727	Fordring på konsernselskap		0	0
0	55 567 727	Sum fordringer		53 288 449	13 845 195
		Aksjer og norske fond	5	1 035 472 397	925 461 193
		Andeler i IS	5	20 000 000	20 000 000
		Pengemarkedsfond		116 782 002	161 634 028
		Markedsbaserte fond utland	5	222 374 355	197 023 460
		Markedsbaserte obligasjoner	5	87 484 912	42 656 415
0	0	Sum finansielle omløpsmidler		1 482 113 666	1 346 775 096
1 324 401	1 062 354	Bankinnskudd	6	121 631 285	219 710 657
1 324 401	56 630 081	Sum omløpsmidler		1 657 033 400	1 580 330 948
7 201 768 401	7 256 994 081	Sum eiendeler		7 108 729 810	7 160 147 076



ASPELIN HOLDING AS
BALANSE PR. 31. DESEMBER

Morselskap		EGENKAPITAL OG GJELD		Konsern	
31.12.2021	31.12.2022		Note	31.12.2022	31.12.2021
1 000 000	1 000 000	Aksjekapital (1.000 aksjer à 1.000 kr.)	7	1 000 000	1 000 000
100 000	100 000	Overkurs		100 000	100 000
<u>1 100 000</u>	<u>1 100 000</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>1 100 000</u>	<u>1 100 000</u>
7 148 355 097	7 081 629 098	Annen egenkapital		6 807 776 770	6 939 320 222
<u>7 148 355 097</u>	<u>7 081 629 098</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>6 807 776 770</u>	<u>6 939 320 222</u>
7 149 455 097	7 082 729 098	Sum egenkapital	8	6 808 876 770	6 940 420 222
	8 172	Utsatt skatt	4	755 934	451 162
<u>0</u>	<u>8 172</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>755 934</u>	<u>451 162</u>
0	0	Betalbar skatt	4	1 191 289	728 929
174 966	188 848	Skyldige offentlige avgifter		219 585	205 038
50 390 000	172 296 000	Gjeld til aksjonærer	7	297 015 701	217 768 201
1 554 794	1 606 794	Gjeld til konsernselskap		0	0
193 544	165 169	Annen kortsiktig gjeld		670 531	573 524
<u>52 313 304</u>	<u>174 256 811</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>299 097 106</u>	<u>219 275 692</u>
<u>52 313 304</u>	<u>174 264 983</u>	Sum gjeld		<u>299 853 040</u>	<u>219 726 854</u>
<u>7 201 768 401</u>	<u>7 256 994 081</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>7 108 729 810</u>	<u>7 160 147 076</u>


Knut G. Aspelin
Styrets leder

Oslo, 8. juni 2023


Gustaf Aspelin
Styremedlem

ASPELIN HOLDING AS
KONTANTSTRØMOPPSTILLING

MORSELSKAP			KONSERN	
2021	2022		2022	2021
		Likvider tilført/brukt på virksomheten		
38 371 565	96 782 174	Resultat før skatter	33 341 931	201 641 623
510 464	(55 567 727)	Endring i andre korts. fordringer	(39 443 254)	(8 966 393)
51 135 349	121 943 507	Endring i annen kortsiktig gjeld	79 359 054	2 138 299
0	0	Betalte skatter, refunderte skatter	(618 250)	0
0	0	Gevinst ved salg driftsmidler	0	0
80 000	80 000	Ordinære avskrivninger	561 600	561 600
0	0	Endring verdi aksjer og obligasjoner	32 696 528	(152 223 256)
<u>90 097 378</u>	<u>163 237 954</u>	Tilført fra årets virksomhet	<u>105 897 609</u>	<u>43 151 873</u>
		Likvider tilført/ brukt på investeringer		
0	0	Netto endring langs. fordringer	0	0
0	0	Netto kjøp/salg finansielle instrumenter	(131 414 400)	158 555 474
		Mottatt tilbakebetaling/utbytte aksjer	96 000 000	0
0	0	Anskaffelse av anleggsmidler	(5 185 601)	0
0	0	Avgang av anleggsmidler	123 020	87 505
<u>0</u>	<u>0</u>	Netto likv.endring av investeringer	<u>(40 476 981)</u>	<u>158 642 979</u>
		Likvider tilført/ brukt på finansiering		
0	0	Kapitalforhøyelse	0	0
(89 000 000)	(163 500 000)	Utbetalt utbytte	(163 500 000)	(89 000 000)
<u>(89 000 000)</u>	<u>(163 500 000)</u>	Netto likv.endr. fra finansiering	<u>(163 500 000)</u>	<u>(89 000 000)</u>
1 097 378	(262 046)	Netto endring likvider i løpet av året	(98 079 372)	112 794 852
227 023	1 324 401	Likviditetsbeholdning 01.01	219 710 657	106 915 805
<u>1 324 401</u>	<u>1 062 355</u>	Likviditetsbeholdning 31.12	<u>121 631 285</u>	<u>219 710 657</u>



ASPELIN HOLDING AS Noter til regnskapet for 2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet er utarbeidet etter prinsipper for mellomstore selskaper i henhold til regnskapsloven.

Konsolidering av datterselskap

Konsernet pr. 31.12.21 inneholder følgende selskap:			Eierandel
Aspelin Holding AS	Morselskap	Oslo	
Artel AS	Datterselskap	Oslo	100 %
Artel Kapital AS	Datterselskap	Oslo	100 %
KGA Eiendom AS	Datterdatterselskap	Oslo	100 %

Selskapene i konsernet anvender de samme regnskapsprinsipper. All intern omsetning og alle interne mellomværende er eliminert i konsernregnskapet. Aksjene i datterselskapet er eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at aksjene er eliminert mot bokført verdi av egenkapitalen i datterselskapene på etablerings-/kjøpstidspunktet.

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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor:

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

ANDRE ANLEGGSAKSJER

Anleggsaksjer hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer er i årsregnskapet oppført til pålydende.

SKATTER

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

INNTEKTSFØRING

Leieinntekter inntektsføres etter hvert som de påløper.



Note 2 - Personalkostnader og godtgjørelser m.m.

	<u>Personalkostnader</u>	2022	2021
Morselskap			
Lønninger, feriepenger		1 144 986	1 106 737
Folketrygdavgift		201 582	178 601
Pensjonskostnader		184 288	83 518
Refunderte lønnskostnader		(1 422 246)	(1 405 088)
Andre personalkostnader		0	0
Sum		108 610	(36 232)
Konsern			
Lønninger, feriepenger		1 430 418	1 393 586
Folketrygdavgift		242 432	219 837
Pensjonskostnader		184 288	83 518
Refunderte lønnskostnader		(1 422 246)	(1 405 088)
Andre personalkostnader		20 656	70 988
Sum		455 548	362 841

Det var i 1 ansatt i morselskapet og 2 ansatte i konsernet pr. 31.12.2022.

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Pensjonsforpliktelse for samtlige ansatte er dekket ved en kollektiv pensjonsforsikring som omfatter alle ansatte. I tråd med god regnskapsskikk er forpliktelsen ikke balanseført og de årlige innbetalinger til ordningen anses som årets pensjonskostnad.

Det er ikke utbetalt honorar til daglig leder eller styret.

Kostnadsført honorar revisor:

	<i>Morselskap</i>	<i>Konsern</i>
Revisjon	81 500	541 450
Andre tjenester	39 000	164 000



Note 3 - Anleggsmidler - varige driftsmidler

Morselskap	<i>Transportm.</i>			
Anskaff.kost pr. 01.01.	404 000			
Tilgang/avgang i år	0			
Anskaff.kost pr. 31.12.	404 000			
Akk. Avskrivn. pr. 31.12.	80 000			
Årets ordinære avskrivninger	80 000			
Akk. Avskrivn. pr. 31.12.	160 000			
Bokført verdi pr. 31.12.	244 000			

Konsern	<i>Forretn. eiendom</i>	<i>Leiligheter</i>	<i>Maskin, inv, transp.midl</i>	<i>Sum</i>
Anskaff.kost pr. 01.01.	31 759 804	45 518 998	654 000	77 932 802
Tilgang i år	19 664	0	0	19 664
Avgang i år	(98 320)	(24 700)	0	(123 020)
Anskaff.kost pr. 31.12.	31 681 148	45 494 298	654 000	77 829 446
Akk. avskrivn. Pr. 01.01	3 494 967	0	80 000	3 574 967
Avgang avskrivninger	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	481 600	0	80 000	561 600
Akk. Avskrivn. pr. 31.12.	3 976 567	0	160 000	4 136 567
Bokført verdi pr. 31.12.	27 704 581	45 494 298	494 000	73 692 879
Avskrivningssats	1,5-2%		10 - 20 %	



Note 4 - Skatter

Utsatt skatt er beregnet til 22% av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og forskjeller er som følger:

	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Morselskap			
Driftsmidler	37 152	65 440	(28 288)
Netto	37 152	65 440	(28 288)
Underskudd til fremføring	0	(810 343)	810 343
Grunnlag utsatt skatt	37 152	(744 903)	782 055
Utsatt skatt / (skattefordel)	8 173	(163 879)	172 052
Utsatt skattefordel er ikke balanseført.			
Konsern			
Driftsmidler	3 036 479	2 881 111	155 368
Fordringer	0	(60 000)	60 000
Gevinst- og tapskonto	399 590	499 488	(99 898)
Verdipapirer	0	0	0
Netto	3 436 069	3 320 599	115 470
Underskudd til fremføring	0	(2 014 765)	15 572
Ikke medtatt i gr.lag bokført utsatt skatt	0	744 903	(744 903)
Grunnlag utsatt skatt	3 436 069	2 050 737	(629 433)
Utsatt skatt / (skattefordel)	755 935	451 162	304 773

Den betalbare skatt er beregnet til 22% av skattepliktig nettoinntekt som fremkommer etter at resultat før skattekostnad er korrigert for permanente forskjeller og endringer i midlertidige forskjeller som følger:

	2022	2021
Morselskap		
<i>Betalbar skatt på årets resultat:</i>		
Ordinært resultat før skattekostnad	96 782 174	38 371 565
Permanente forskjeller/utbytte fra datter	(96 000 119)	(39 000 000)
Endring midlertidige forskjeller	28 288	15 360
Fremført underskudd tidligere år	(810 343)	0
Grunnlag betalbar skatt	0	(613 075)
Betalbar skatt på årets resultat	0	0



Note 4 - Skatter, forts.

Konsern	2022	2021
<i>Betalbar skatt på årets resultat:</i>		
Ordinært resultat før skattekostnad	33 341 931	201 641 623
Permanente forskjeller	37 476 572	(158 014 169)
Mottatt aksjeutbytte ikke skattepl.	-65 481 415	(42 489 097)
Tilbakeføring 3% av skattefrie inntekter	1 964 442	1 274 673
Endring midlertidige forskjeller	128 186	(23 873)
Til underskudd fremføring	-2 014 765	924 160
Grunnlag betalbar skatt	5 414 951	3 313 317
Betalbar skatt på årets resultat	1 191 288	728 929
	2022	2021
<i>Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av følgende:</i>		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	8 173	0
Skattekostnad ordinært resultat morselskap	8 173	0
Betalbar skatt konsern	1 191 288	728 929
Betalbar skatt tidligere år	(110 679)	(148 237)
Endring utsatt skatt konsern	304 773	(41 639)
Skattekostnad ordinært resultat konsern	1 385 382	539 053
<i>Betalbar skatt i balansen konsern</i>		
Betalbar skatt	1 191 288	728 929



Note 5 - Investering i andre aksjer og andeler

Selskapet har aksjer/andeler klassifisert som anleggsmidler i følgende selskap:

Aksjer anleggsmidler	Eierandel	Kostpris	Resultat 22	Egenkapital 22	Bokført verdi
Artel AS	100 %	1 500 000 000	41 253 993	1 345 662 869	1 500 000 000
Artel Kapital AS	100 %	5 700 120 000	(8 361 270)	5 581 502 379	5 700 120 000

Sum investeringer i datterselskap 7 200 120 000

	Eierandel /antall	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi
Aspelin Ramm Holding AS	50 %	4 783 525 000		4 783 525 000
Asker Næringsseiendom AS	49,186 %	215 885 889		215 885 889
AF Gruppen ASA	2.508.267 stk	396 807 839	360 187 141	360 187 141
Viking Global Opportunities		13 020 434	14 809 982	13 020 434
Pensum Group AS		4 165 936		4 165 936
Andre aksjer		1 219 131		1 219 131

Sum investeringer i andre aksjer og andeler morselskap og konsern 5 378 003 531

Det er i 2022 mottatt kr. 96 mill. som tilbakebetaling av kapital fra Aspelin Ramm Holding AS.

Aksjer og fond omløpsm.	Kostpris	Markeds verdi	Bokført verdi
Bank2 ASA	27 046 628	2 935 721	27 046 628
Eiendomsfinans AS	1 999 360	591 938	591 938
Icon Capital V AS	694 200	8 970 000	694 200
Icon Capital VI AS	4 751 390	5 887 350	4 751 390
Icon Capital VII AS	16 409 800	15 336 519	16 390 866
JengaX AS	2 000 000	398 790	398 790
Lyfstone AS	1 200 000	113 220	113 220
Glomfjord Invest	6 500 000	55 405	55 405
Lionero	1 522 620	0	0
Frys (Tide Forsikring)	15 266 664	0	0
Aker ASA A	5 084 606	5 069 750	5 069 750
Aker BP	5 423 455	7 733 750	7 733 750
B2 Holding ASA	10 319 932	18 135 500	18 135 500
Arctic Zymes Tech	1 643 199	3 499 839	3 499 839
2020Bulkers	4 596 336	10 572 211	10 572 211
Cloadberry	15 301 506	16 143 339	16 143 339
Enochian Bio	1 047 835	242 125	242 125
Dolphin Drilling ASA	938 358	0	0
Lerøy Seafood Group	694 594	1 478 250	1 478 250
Mowi	525 650	1 294 410	1 294 410
Norwegian Energy Comp	862 116	55 405	55 405
Nordic Semicond.	1 636 607	16 352 500	16 352 500
Polaris Media ASA	3 150 000	6 083 000	6 083 000
Protector Forskring ASA	20 249 999	227 520 000	227 520 000
REC ASA	886 608	28 340	28 340
Magnora	3 370 427	7 524 540	7 524 540
Equinor ASA	11 131 075	27 861 325	27 861 325
Nibe Industrier AB	9 528 727	18 622 000	18 622 000
Amaron Realestate F. AB	5 804 654	5 758 163	5 758 163
Arctic Nordic Eq. Clas	25 001 317	54 037 004	25 001 317
Carn Long Short Class	10 000 000	12 928 692	10 000 000
Eqf Growth no 1	6 957 698	5 751 919	5 751 919



Eqt IX	19 327 814	26 235 495	19 327 814
First SMB	10 000 000	23 400 671	10 000 000
First Allweather J	53 570 682	81 271 918	53 570 682
First Impact verdip.fomd	10 087 717	11 039 544	10 087 717
Nordea Stable En Eq	10 000 000	13 029 433	10 000 000
Nordea UBS Sicav Glob Eq	7 580 000	17 258 397	7 580 000
Nordea UBS Sicav Glob EU	8 800 000	17 429 210	8 800 000
Nordea Stabile aksjer Glob	20 000 000	33 805 457	20 000 000
Nordea Stabile aksjer Glob	1 000 000	1 966 830	1 000 000
NRP 2020 AS	11 777 498	16 560 000	11 777 498
Parteto Investm. Fund B	27 580 806	39 429 081	27 580 806
Parteto Total Plc NOK	231 067 204	338 289 141	231 067 204
Pensum Glob Energy F	42 744 904	42 890 667	42 744 904
Pensum Global Opport.	35 000 000	31 750 138	31 750 138
SEB Prime Sol Sissener	27 743 740	50 170 306	27 743 740
Union Real Estate F III	22 247 500	26 542 064	22 247 500
Eqt Public Value No 1	24 325 000	25 660 844	24 325 000
Pensum VPS u rådgivning	9 999 500	8 545 100	8 545 100
Pareto Staur Energy	6 528 260	2 554 174	2 554 174
Sum	800 925 986	1 288 809 475	1 035 472 397

Markedsbaserte fond utland konsern

Markedsbaserte fond utland er oppført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Markedsbaserte obligasjoner.

Markedsbaserte obligasjoner er oppført til markedsverdi.

Andeler i IS konsern

Selskapet innehar 1,8892% av Anaxo Capital DIS med kostpris og bokført verdi på kr. 20.000.000.

Note nr. 6 - Pantstillelser

Av selskapets bankbeholdning er kr. 50.000 bundne skattetreksmidler. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.22 utgjør kr. 60.000.

Note 7 - Selskapskapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen er pr. 31.12. på kr 1.000.000 med 1.000 aksjer pålydende kr 1.000, bestående av 2 aksjeklasser. Aksjene eies av:

	Type aksje	Antall aksjer	Eierandel
KGA Invest AS	A-aksjer	2	0,2 %
KGA Invest AS	B-aksjer	98	9,8 %
Argon Invest AS	B-aksjer	333	33,3 %
Asir Invest AS	B-aksjer	333	33,3 %
Arietta Invest AS	B-aksjer	100	10,0 %
Bargon AS	B-aksjer	67	6,7 %
Basir AS	B-aksjer	67	6,7 %
		1 000	100 %

A-aksjen har 500 stemmer, B-aksjene har 1 stemme hver, og er for øvrig likestillet.

Aksjonærer har ydet lån til konsernet med samlet saldo pr. 31.12.22 på kr. 297.015.701.

Renter er belastet med kr. 6.433.800.



Note 8 - Egenkapital

Spesifikasjon av endring i egenkapital :

Morselskap

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01	1 000 000	100 000	7 148 355 096	7 149 455 096
Kapitalnedsettelse/utbytte			(163 500 000)	(163 500 000)
Årets resultat			96 774 002	96 774 002
Egenkapital 31.12.	1 000 000	100 000	7 081 629 098	7 082 729 098

Konsern

Egenkapital 01.01	1 000 000	100 000	6 939 320 221	6 940 420 221
Kapitalnedsettelse/utbytte			(163 500 000)	(163 500 000)
Årets resultat			31 956 549	31 956 549
Egenkapital 31.12.	1 000 000	100 000	6 807 776 770	6 808 876 770