



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	927 062 488
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SILEDA HOLDCO II AS
Forretningsadresse:	Olaf Helsets vei 5 0694 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### 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:	Ine Thomassen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	25.04.2024

### 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, 13.08.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	758 000	181 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>758 000</b>	<b>181 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-758 000</b>	<b>-181 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		0	3 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>0</b>	<b>3 000</b>
Annen finanskostnad		0	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>0</b>	<b>3 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Øverføringer annen egenkapital	3	-758 000	-178 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	343 233 000	293 873 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>343 233 000</b>	<b>293 873 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>343 233 000</b>	<b>293 873 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	6		37 000
<b>Sum fordringer</b>			<b>37 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		24 000	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>24 000</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>24 000</b>	<b>37 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>343 257 000</b>	<b>293 910 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3, 5	120 000	90 000
Overkurs	3	343 113 000	293 783 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>343 233 000</b>	<b>293 873 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	3	-1 000 000	-242 000



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 000 000</b>	<b>-242 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>342 233 000</b>	<b>293 631 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	6	373 000	279 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>373 000</b>	<b>279 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>373 000</b>	<b>279 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	6	630 000	
Annen kortsiktig gjeld	6	21 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>651 000</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 024 000</b>	<b>279 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>343 257 000</b>	<b>293 910 000</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	3 358 486 000	2 630 316 000
Annen driftsinntekt		47 280 000	16 874 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 405 766 000</b>	<b>2 647 190 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		2 664 898 000	2 088 514 000
Lønnskostnad	3	350 545 000	251 765 000
Avskrivning	4, 5	26 119 000	17 247 000
Amortisering av goodwill	4,5	166 792 000	130 086 000
Annen driftskostnad	3	301 306 000	198 975 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 509 660 000</b>	<b>2 686 587 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-103 894 000</b>	<b>-39 397 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		20 003 000	7 599 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>20 003 000</b>	<b>7 599 000</b>
Annen finanskostnad		77 360 000	38 264 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>77 360 000</b>	<b>38 264 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-57 357 000</b>	<b>-30 665 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-161 251 000</b>	<b>-70 062 000</b>
Skattekostnad	6	694 000	35 351 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-161 945 000</b>	<b>-105 413 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-161 945 000</b>	<b>-105 413 000</b>
Minoritetsinteresser		-73 796 000	-55 916 000
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-88 149 000</b>	<b>-49 497 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer fra annen egenkapital	7	-161 945 000	-105 413 000



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum overføringer og disponeringer		-161 945 000	-105 413 000



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utviklingsarbeid ved implementering av IT-systemer	5	101 879 000	11 072 000
Andre rettigheter	5	4 460 000	5 520 000
Utsatt skattefordel	6	1 202 000	0
Goodwill	5	523 887 000	648 077 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>631 428 000</b>	<b>664 669 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	2 741 000	1 588 000
Maskiner og anlegg	4	5 020 000	2 119 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	101 884 000	73 091 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>109 645 000</b>	<b>76 798 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 256 000	1 360 000
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 678 000	1 559 000
Obligasjoner			310 000
Andre langsiktige fordringer	10	12 290 000	25 173 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 224 000</b>	<b>28 402 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>756 297 000</b>	<b>769 869 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	11	281 052 000	248 841 000
<b>Sum varer</b>		<b>281 052 000</b>	<b>248 841 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	12	307 882 000	205 661 000
Andre kortsiktige fordringer		69 384 000	82 992 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>377 266 000</b>	<b>288 653 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	169 422 000	168 616 000



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		169 422 000	168 616 000
Sum omløpsmidler		827 740 000	706 110 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 584 037 000</b>	<b>1 475 979 000</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	7	120 000	90 000
Annen innskutt egenkapital	7	343 113 000	293 783 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>343 233 000</b>	<b>293 873 000</b>

##### Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital	7	-158 931 000	-70 782 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-158 931 000</b>	<b>-70 782 000</b>

Minoritetsinteresser	7	161 359 000	198 262 000
----------------------	---	-------------	-------------

<b>Sum egenkapital</b>		<b>345 661 000</b>	<b>421 353 000</b>
------------------------	--	--------------------	--------------------

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	6	0	103 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>103 000</b>

##### Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	14	512 772 000	522 736 000
Øvrig langsiktig gjeld		29 493 000	17 265 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>542 265 000</b>	<b>540 001 000</b>

<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>542 265 000</b>	<b>540 104 000</b>
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

##### Kortsiktig gjeld

Table Control Functionality Gjeld til kredittinstitusjoner	15	229 553 000	97 686 000
Leverandørgjeld		324 191 000	246 661 000
Betalbar skatt	6	1 870 000	14 903 000



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Skyldige offentlige avgifter		47 986 000	34 865 000
Annen kortsiktig gjeld		92 511 000	120 407 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>696 111 000</b>	<b>514 522 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 238 376 000</b>	<b>1 054 626 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 584 037 000</b>	<b>1 475 979 000</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 673967

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 062 488  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SILEDA HOLDCO II AS  
Forretningsadresse: Olaf Helsets vei 5  
0694 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: Ine Thomassen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.04.2024

#### 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 2023: Årsregnskap 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, 13.08.2024

---

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: 927 062 488  
SILED A HOLDCO II AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	758 000	181 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>758 000</b>	<b>181 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-758 000</b>	<b>-181 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		0	3 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>0</b>	<b>3 000</b>
Annen finanskostnad		0	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>0</b>	<b>3 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	3	-758 000	-178 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-758 000</b>	<b>-178 000</b>



Organisasjonsnr: 927 062 488  
SILEDIA HOLDCO II AS

## BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2023	2022
------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4 343 233 000 293 873 000

Sum finansielle anleggsmidler 343 233 000 293 873 000

Sum anleggsmidler 343 233 000 293 873 000

#### Omløpsmidler

#### Varer

#### Fordringer

Andre fordringer 6 37 000

Sum fordringer 37 000

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 24 000

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 24 000

Sum omløpsmidler 24 000 37 000

SUM EIENDELER 343 257 000 293 910 000

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 3, 5 120 000 90 000

Overkurs 3 343 113 000 293 783 000

Sum innskutt egenkapital 343 233 000 293 873 000

#### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 3 -1 000 000 -242 000

Sum opptjent egenkapital -1 000 000 -242 000

Sum egenkapital 342 233 000 293 631 000

#### Gjeld

#### Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld 6 373 000 279 000

Øvrig langsiktig gjeld 6 373 000 279 000



Sum annen langsiktig gjeld		373 000	279 000
Sum langsiktig gjeld		373 000	279 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	630 000	
Annen kortsiktig gjeld	6	21 000	
Sum kortsiktig gjeld		651 000	
Sum gjeld		1 024 000	279 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		343 257 000	293 910 000



Organisasjonsnr: 927 062 488  
SILED A HOLDCO II AS

## KONSERNRESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	2	3 358 486 000	2 630 316 000
Annen driftsinntekt		47 280 000	16 874 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 405 766 000</b>	<b>2 647 190 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		2 664 898 000	2 088 514 000
Lønnskostnad	3	350 545 000	251 765 000
Avskrivning	4, 5	26 119 000	17 247 000
Amortisering av goodwill	4,5	166 792 000	130 086 000
Annen driftskostnad	3	301 306 000	198 975 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 509 660 000</b>	<b>2 686 587 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-103 894 000</b>	<b>-39 397 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		20 003 000	7 599 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>20 003 000</b>	<b>7 599 000</b>
Annen finanskostnad		77 360 000	38 264 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>77 360 000</b>	<b>38 264 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-57 357 000</b>	<b>-30 665 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad	6	-161 251 000	-70 062 000
Skattekostnad		694 000	35 351 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-161 945 000</b>	<b>-105 413 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-161 945 000</b>	<b>-105 413 000</b>
Minoritetsinteresser		-73 796 000	-55 916 000
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-88 149 000</b>	<b>-49 497 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer fra annen egenkapital	7	-161 945 000	-105 413 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-161 945 000</b>	<b>-105 413 000</b>



Organisasjonsnr: 927 062 488  
SILEDIA HOLDCO II AS

## KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utviklingsarbeid ved implementering av IT-systemer	5	101 879 000	11 072 000
Andre rettigheter	5	4 460 000	5 520 000
Utsatt skattefordel	6	1 202 000	0
Goodwill	5	523 887 000	648 077 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>631 428 000</b>	<b>664 669 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	2 741 000	1 588 000
Maskiner og anlegg	4	5 020 000	2 119 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	101 884 000	73 091 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>109 645 000</b>	<b>76 798 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 256 000	1 360 000
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 678 000	1 559 000
Obligasjoner			310 000
Andre langsiktige fordringer	10	12 290 000	25 173 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 224 000</b>	<b>28 402 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>756 297 000</b>	<b>769 869 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	11	281 052 000	248 841 000
<b>Sum varer</b>		<b>281 052 000</b>	<b>248 841 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	12	307 882 000	205 661 000
Andre kortsiktige fordringer		69 384 000	82 992 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>377 266 000</b>	<b>288 653 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	169 422 000	168 616 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>169 422 000</b>	<b>168 616 000</b>



Sum omløpsmidler		827 740 000	706 110 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 584 037 000</b>	<b>1 475 979 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7	120 000	90 000
Annen innskutt egenkapital	7	343 113 000	293 783 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>343 233 000</b>	<b>293 873 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital	7	-158 931 000	-70 782 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-158 931 000</b>	<b>-70 782 000</b>
Minoritetsinteresser	7	161 359 000	198 262 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>345 661 000</b>	<b>421 353 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6	0	103 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>0</b>	<b>103 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	512 772 000	522 736 000
Øvrig langsiktig gjeld		29 493 000	17 265 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>542 265 000</b>	<b>540 001 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>542 265 000</b>	<b>540 104 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
<b>Table Control</b>			
Functionality Gjeld til kredittinstitusjoner	15	229 553 000	97 686 000
Leverandørgjeld		324 191 000	246 661 000
Betalbar skatt	6	1 870 000	14 903 000
Skyldige offentlige avgifter		47 986 000	34 865 000
Annen kortsiktig gjeld		92 511 000	120 407 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>696 111 000</b>	<b>514 522 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 238 376 000</b>	<b>1 054 626 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 584 037 000</b>	<b>1 475 979 000</b>



Organisasjonsnr: 927 062 488  
SILED A HOLDCO II AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

Regnskapsprinsipper

Note  
2

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

**Note**

2

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

**Opplysninger om:**

**Medlemmer av:**

**Mer om lån og sikkerhetsstillelse**



Organisasjonsnr: 927 062 488  
SILED A HOLDCO II AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

Regnskapsprinsipper

Note  
3

Antall årsverk i regnskapsåret  
456.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

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

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets



Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

**Note**  
10

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

**Opplysninger om:**

**Medlemmer av:**

<u>Samlet lån</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	7121000.00	1884000.00

**Mer om lån og sikkerhetsstillelse**



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

**SILEDA HOLDCO II AS**

---

## Årsrapport for 2023

Årsberetning	s. 2
Konsern	
Resultatregnskap	s. 6
Balanse pr. 31. desember	s. 7
Kontantstrømoppstilling	s. 9
Noter	s. 10
Morselskap-Sileda HoldCo II AS	
Resultatregnskap	s. 22
Balanse pr. 31. desember	s. 23
Kontantstrømoppstilling	s. 25
Noter	s. 26
Revisjonsberetning	



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

# Årsberetning 2023

## SILEDA HOLDCO II AS

Org.nr: 927062488

Adresse: Olaf Helsets vei 5, 0694 OSLO

### Virksomhetens art og hvor den drives

Årsregnskapet til SILEDA HOLDCO II AS (SILEDA) inneholder konsern- og selskapsregnskap. SILEDA har som formål å kjøpe og eie virksomheter innenfor leveranser av mat og drikkevarer til storhusholdningsmarkedet i Norge. Virksomhetene skal være den foretrukne leverandøren til storhusholdningskunder som krever høyere service, mer fleksibilitet og bedre kvalitet. Konsernet har forretningslokale i Oslo mens datterselskapene er lokalisert over hele landet og gjør konsernet til en landsdekkende aktør.

SILEDA HOLDCO II AS ble stiftet 5. juli 2021. Gjennom heleide datterselskap har konsernet i 2023 kjøpt ytterligere fem selskaper i tråd med konsernets satsning og strategi, og pr. 31.12.2023 består konsernet av totalt 23 grossister, spredt over store deler av Norge.

### Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Til grunn for vurdering ligger selskapets finansielle posisjon og forventede resultater for 2024.

### Utvikling i resultat og stilling

Morselskapet har ingen omsetning. Omsetningen i konsernet for 2023 er MNOK 3.405,8, en økning mot fjoråret på 28,6%. Årsresultatet viser et underskudd for morselskapet på MNOK 0,8 og for konsernet et underskudd på MNOK 161,9. Totalkapitalen var ved utgangen av året på MNOK 343,3 i morselskapet og MNOK 1.582,8 i konsernet. Egenkapitalandelen utgjorde henholdsvis 99,7% og 21,8%. Forskjellen mellom operasjonell kontantstrøm fra drift og driftsresultat skyldes i hovedsak amortisering av goodwill. Kontanter og bankinnskudd i balansen og i kontantstrømoppstillingen omfatter utelukkende bankinnskudd og kontantbeholdning.

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2023 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Styret er ikke kjent med forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for vurderingen av årsregnskap og -beretning.

Disponering av resultatet fremkommer av avlagt årsregnskap.

### Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige erstatningsansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen dekker det rettslige erstatningsansvar styret eller styremedlemmet kan pådra seg under utøvelsen av styreverv, samt ansvaret som daglig leder kan pådra seg i rollen som daglig leder. Forsikringssummen er oppad begrenset til SEK 50 millioner pr. år.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

### Fremtidsutsikter

Gjennom 2023 har SILEDA bygget mye av grunnlaget for den videre vekstreisen i tråd med selskapets strategi. Et fullstendig hovedkontor er etablert, egen ERP-plattform er utviklet og implementert, og AutoStore-robotplukk er snart i full drift hos en av grossistene. Dette antas å gi en betydelig konkurransefordel ved å muliggjøre raskere leveringstider, som er avgjørende for kundetilfredshet, samt styrke vår logistikk- og distribusjonskapasitet, redusere ledetider, og dermed forbedre vår konkurransekraft og markedsposisjon. Selskapet er helt i startgropen av mulighetene som finnes innenfor dagens businessmodell og ser store oppsider innenfor stordriftsfordeler og samkjøring mellom selskapene i gruppen. Selskapenes individuelle resultater viser også en bunnsolid plattform for videre potensial. SILEDA forventer god vekst inn i 2024, og har overtatt en rekke nye avtaler på nyåret som understøtter dette.

### Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

2023 var preget av svak kronekurs og stigende renter. Inflasjonen for året var høy, men inflasjonstakten avtok mot slutten av året. Den har vært preget av de siste års uroligheter, med ettervirkninger av pandemien, klimaforandringer og krigen i Ukraina. Den høye prisveksten, sammen med økte renter, har resultert i økte kostnader i industrien og bidratt til å dempe den økonomiske aktiviteten.

Høy inflasjon og høyt rentenivå kan medføre et ytterligere press på lønnsomhet og likviditet for enkelte av SILEDAs kunder, som igjen kan bety økt kredittrisiko. Den generelle husholdningen har svakere kjøpekraft og dette reflekteres i økt prisbevissthet og redusert forbruk. SILEDA vil systematisere arbeidet med innkreving av utestående kundefordringer ytterligere for å redusere risikoen. Konsernet vil i løpet av 2024 få på plass valutasikring ettersom økt volum av importerte produkter øker eksponeringen mot svingninger i valutakurser. Styret vurderer likviditetsrisikoen som lav, da SILEDA har en rullerende trekkfasilitet på MNOK 205 som er ubenyttet pr. 31.12.2023.

Konsernets renterisiko relaterer seg til svingninger i rentemarkedene. Rentebetingelsene på langsiktig gjeld mot kredittinstitusjoner er NIBOR med tillegg av en rentemargin. I forbindelse med styring av renterisikoen benyttes finansielle sikringsinstrumenter i form av renteswaps. Om lag 90% av lånet er sikret, slik at eksponeringen er begrenset.

### Implementering av IT-system

I 2023 har konsernet implementert og tatt i bruk ny og felles ERP-plattform for flere av grossistene i SILEDA. Det var planlagt at systemet skulle tas i bruk vårparten 2023, men grunnet uforutsette, komplekse utfordringer ble det en forsinket oppstart. Den første grossisten gikk dermed live i juni og fire andre i løpet av høsten 2023. Siste halvår av 2023 ble det arbeidet parallelt med implementering og forbedring av systemet. Prosjektet ble ansett som ferdigstilt i slutten av desember og har nå gått over i driftsfase. Utover dette er den andre fasen av implementeringen av konsoliderings- og rapporteringsverktøyet Adaptive Insights påbegynt og ferdigstilt i løpet av året.

### Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet var på totalt 5.606 dager for 2023, noe som utgjorde 4,5% av total arbeidstid. Styret anser dette som tilfredsstillende, men vil fortsette arbeidet med å redusere antall sykedager. Ingen tilfeller av alvorlige arbeidsuhell eller ulykker er rapportert i løpet av året, som har resultert i materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

### Likestilling og diskriminering

Konsernets prinsipielle holdning og praksis er at arbeidstakere rekrutteres og gis utviklingsmuligheter i bedriften uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering eller

---

Side 3



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

kjønnsidentitet. Konsernets lokaler og øvrige drift er tilrettelagt for at arbeidstakere uansett kjønn kan arbeide i bedriften. Konsernet har bestemt at 10% av årlig lønnsøkning skal gå til å utjevne lønnsforhold mellom kvinner og menn i tilsvarende stillinger. Tiltaket vil settes i verk for ansatte i konsernet med effekt fra lønnsreguleringen i 2024.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. SILEDA har som målsetning å reflektere befolkningen i nærområdet.

Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det montert døråpnere ved alle utgangsdører. Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

### **Bærekraft**

For første gang har selskapet brukt de europeiske standardene for bærekraftsrapportering (ESRS) som rammeverk for rapporteringen, og begynner å nærme seg de nye EU-kravene til bærekraftsrapportering som gjelder for selskapet fra regnskapsåret 2026.

Rapporten dekker regnskapsåret fra 1. januar 2023 til 31. desember 2023.

Avsnittene om miljø, sosiale forhold og forretningsstyring (ESG) i SILEDAs bærekraftsrapport dekker de bærekrafttemaene som selskapet anser å ha vesentlig påvirkning, risiko og muligheter.

### *Hovedpunkter:*

I 2023 har SILEDA betydelig styrket sitt bærekraftsarbeid.

Selskapet har gjennomført workshops med nøkkelpersoner i konsernet for å prioritere bærekraftsområder som er vesentlige for selskapet gjennom en dobbel vesentlighetsanalyse. Som en del av vesentlighetsanalysen har det også blitt gjennomført en interessentanalyse for å sikre at bærekraftsarbeidet til SILEDA hensyntar et bredt utvalg av aktører.

SILEDA etterlever alle særnorske lovkrav for redegjørelser av bærekraftsarbeid: Aktivitets-, og redegjørelsesplikten<sup>1</sup>), og Åpenhetsloven<sup>2</sup>). Selskapets Code of Conduct ble også revidert i 2023, med utgangspunkt i Etisk Handel Norges prinsipperklæring for menneskerettigheter, anstendig arbeidsforhold, anti-korrupsjon mm.

I 2023 opprettet SILEDA en konstruktiv dialog med Nordea for å sondere hensiktsmessige bærekrafts-KPIer for å kunne kvalifisere for grønne lån. Dette forventes ferdigstilt i 2024.

I tillegg har SILEDA forsterket intern kompetanse på bærekraftsarbeidet gjennom en dedikert nyansettelse i 2023.

### *Vesentlighet:*

Gjennom arbeidet med vesentlighetsanalysen har SILEDA vurdert alle bærekraftstemaene som er vedtatt i



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

EUs lovpålagte rapporteringsdirektiv, i tillegg til et enhetsspesifikt tema. Dette er områder som selskapet påvirker eller blir påvirket av, enten direkte gjennom egen drift eller gjennom leverandør og grossistforhold i verdikjeden.

Bærekraftsrapporten vil bli lagt ut i sin helhet på DLVRYs nettside [www.dlvry.no](http://www.dlvry.no) under fanen Bærekraft i DLVRY.

- 1) Les mer om SILEDAs arbeid for å fremme likestilling og motvirke diskriminering i selskapets redegjørelse ihht. Aktivitets-, og redegjøringsplikten publisert på selskapets nettsider.
- 2) Les mer om SILEDAs arbeid med aktsomhet i verdikjeden gjennom redegjørelsen ihht. Åpenhetsloven publisert på selskapets nettside.

Oslo, 25. april 2024  
Styret for SILEDA HOLDCO II AS

DocuSigned by:

---

Lene Sandvoll Stern

Styreleder



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Konsolidert Resultatregnskap

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt	2	3 358 486	2 630 316
Annen driftsinntekt		47 280	16 874
Sum driftsinntekter		<u>3 405 766</u>	<u>2 647 190</u>
<b>Driftskostnader</b>			
Varekostnad		2 664 898	2 088 514
Lønnskostnad	3	350 545	251 765
Avskrivning	4, 5	26 119	17 247
Amortisering av goodwill	4, 5	166 792	130 086
Annen driftskostnad	3	301 306	198 975
Sum driftskostnader		<u>3 509 660</u>	<u>2 686 587</u>
Driftsresultat		<u>-103 894</u>	<u>-39 397</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		20 003	7 599
Annen finanskostnad		77 360	38 264
Netto finansposter		<u>-57 357</u>	<u>-30 665</u>
Resultat før skattekostnad		<u>-161 251</u>	<u>-70 062</u>
Skattekostnad	6	<u>694</u>	<u>35 351</u>
<b>Årsresultat</b>		<u>-161 945</u>	<u>-105 413</u>
Minoritetens andel av årsresultat		-73 796	-49 497
Majoritetens andel av årresultat		<u>-88 149</u>	<u>-55 916</u>
		<u>-161 945</u>	<u>-105 413</u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer fra annen egenkapital	7	-161 945	-105 413

Side 6



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Konsolidert Balanse 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utviklingsarbeid ved implementering av IT-systemer	5	101 879	11 072
Andre rettigheter	5	4 460	5 520
Utsatt skattefordel	6	1 202	0
Goodwill	5	523 887	648 077
Sum immaterielle eiendeler		<u>631 428</u>	<u>664 669</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	2 741	1 588
Maskiner og anlegg	4	5 020	2 119
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	101 884	73 091
Sum varige driftsmidler		<u>109 645</u>	<u>76 798</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1 256	1 360
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 678	1 559
Obligasjoner		0	310
Andre langsiktig fordringer	10	12 290	25 173
Sum finansielle anleggsmidler		<u>15 224</u>	<u>28 402</u>
Sum anleggsmidler		<u>756 297</u>	<u>769 869</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Varer	11	<u>281 052</u>	<u>248 841</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	12, 12	307 882	205 661
Andre kortsiktig fordringer		69 384	82 992
Sum fordringer		<u>377 266</u>	<u>288 653</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	<u>169 422</u>	<u>168 616</u>
Sum omløpsmidler		<u>827 740</u>	<u>706 110</u>
Sum eiendeler		<u>1 584 037</u>	<u>1 475 979</u>

Side 7



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Konsolidert Balanse 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	7	120	90
Annen innskutt egenkapital	7	343 113	293 783
Sum innskutt egenkapital		343 233	293 873
Opptjent egenkapital	7	-158 931	-70 782
Sum Majoritetsinteresse	7	184 302	223 092
Minoritetsinteresse	7	161 359	198 262
Sum egenkapital		345 661	421 353
<b>Gjeld</b>			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	6	0	103
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	512 772	522 736
Øvrig langsiktig gjeld		29 493	17 265
Sum annen langsiktig gjeld		542 265	540 001
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	229 553	97 686
Leverandørgjeld		324 191	246 661
Betalbar skatt	6	1 870	14 903
Skyldige offentlige avgifter		47 986	34 865
Annen kortsiktig gjeld		92 511	120 407
Sum kortsiktig gjeld		696 111	514 522
Sum gjeld		1 238 376	1 054 626
Sum egenkapital og gjeld		1 584 037	1 475 979

Oslo, 25. april 2024

DocuSigned by:  
  
Lene Sandvold Steen  
Styreleder



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Konsolidert Kontantstrømoppstilling

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		-161 251	-70 062
Periodens betalte skatt		-14 903	7 664
Tap ved salg av anleggsmidler		409	0
Gevinst ved salg av anleggsmidler		-5 715	-1 115
Ordinære avskrivninger	6	26 119	15 025
Amortisering av goodwill	5	166 792	132 309
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		-43 034	-69 379
Endring i andre tidsavgrensningsposter		33 058	99 294
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>1 474</u>	<u>113 736</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		4 120	874
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-146 967	-33 470
Innbetaling ved salg av aksjer		736	125
Utbetaling ved kjøp av andeler		-50 258	-364 479
Utbetaling ved oppkjøp av finansielle anleggsmidler		-5 166	-9 960
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-197 535</u>	<u>-406 909</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	15	49 590	352 211
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		121 139	2 992
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-47 325	-54 264
Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		-12 400	-18 655
Innbetaling ny kapital	14	85 863	89 669
Andre utbetaling		0	-1 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>196 866</u>	<u>370 952</u>
Netto endring i likvider i året		806	77 779
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		<u>168 616</u>	<u>90 836</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>169 421</u>	<u>168 616</u>



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

##### *Konsolidering*

Konsernregnskapet omfatter morselskapet SILEDA HOLDCO II AS, og selskaper som SILEDA har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50% av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Betinget vederlag medtas i anskaffelseskost til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Beregningen av virkelig verdi tar hensyn til sannsynligheten for oppgjør og neddiskonteres. Vederlaget regnskapsmessig behandles som en avsetning, som føres mot kostnad i resultatet. Inntil oppgjør finner sted eller forpliktelsen bortfaller, måles forpliktelsen til høyeste av opprinnelig beløp, hensyntatt oppløsning av diskonteringsvirkning, og det beløp som fremkommer ved bruk av NRS 13 Usikre forpliktelser og betingede eiendeler. Endring i betinget vederlag resultatføres i konsernregnskapet og regnskapsføres som del av anskaffelseskost i selskapsregnskapet. Effekten av oppløsning av diskonteringsvirkningen presenteres som rentekostnad.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

##### *Datterselskap/tilknyttet selskap*

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Ved fusjonering mellom selskaper overtar det overtakende selskapet eiendeler og gjeld i det overdragende selskapet til bokført verdi.

##### *Salgsinntekter*

Konsernets hovedinntekter er salg av varer som består i hovedsak av daglig forbruksvarer fra engros



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

virksomhet. Konsernet har oppfylte sin leveranseforpliktelse ved leveranse til kunde på det tidspunkt kunden har oppnådd kontroll over varen. Salg av vare resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

#### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

#### *Varebeholdninger*

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

#### *Valuta*

Konsernet har ikke datterselskaper med vesentlig virksomhet i andre land enn Norge. Konsernregnskapet er presentert i norske kroner som også er morselskapets funksjonelle valuta og presentasjonsvaluta. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen på balansedagen. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes til kursen på transaksjonstidspunkt.

#### *Kortsiktige plasseringer*

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. 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 forventes å generere.

#### *Forskning og utvikling*

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### *Leasing / leieavtaler*

Leie av driftsmidler som etter regnskapsstandarden "Leieavtaler" skal behandles som finansiell leasing balanseføres som eiendel og avskrives lineært over antatt levetid. Tilhørende gjeld klassifiseres som øvrig langsiktig gjeld. Leie fordeles på avdrag og rentekostnad i motsetning til operasjonelle leieavtaler der all leie kallassifiseres som annen driftskostnad.

#### *Immaterielle eiendeler*

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler. Ved investeringer i tilknyttede selskaper er goodwill klassifisert sammen med investering i tilknyttede selskaper. Goodwill balanseføres til anskaffelseskost fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. I de sjeldne tilfeller negativ goodwill oppstår ved oppkjøp balanseføres ikke denne, men resultatføres direkte. Goodwill avskrives over fem år. Goodwill fordeles på tilhørende kontantstrømgenererende enhet og blir testet minst årlig for verdifall. Andre immaterielle eiendeler består blant annet av kjøpte varemerker, leveringsrettigheter og husleierettigheter. Balanseført verdi av andre immaterielle eiendeler er anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall. Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar brukstid avskrives lineært over forventet levetid. Varemerker som har ubestemt brukstid avskrives ikke, men testes minst årlig for verdifall. Andre identifiserte varemerker vil normalt bli avskrevet over 5-10 år.

#### *Pensjoner*

Selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstillt kravene i denne loven. Selskapene betaler faste bidrag til en pensjonsleverandør og selskapene har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt.

#### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

#### *Kontantstrømoppstilling*

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

#### *Bruk av estimater*

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Flere av grossistene både yter kundebonuser til sine kunder og mottar leverandørbonuser fra sine leverandører, både løpende og i form av en etterskuddsvis årsbonus. Opptjente bonuser som ikke er mottatt eller kreditert kunder er avsatt i regnskap etter beste estimat.

#### *Kundefordringer og andre fordringer*

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



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### NOTE 2 - SALGSINNTEKTER

	2023	2022
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Engrossalg	3 358 486	2 630 316
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	3 358 486	2 630 316

#### NOTE 3 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, LÅN TIL ANSATTE OG GODTGJØRELSE TIL REVISOR

<i>Lønnskostnader</i>	2023	2022
Lønninger	291 070	214 414
Arbeidsgiveravgift	37 810	24 622
Pensjonskostnader	8 459	6 693
Andre ytelser	18 278	10 514
Offentlig tilskudd / refusjon vedr. arbeidskraft	-5 073	-4 478
Sum	<u>350 545</u>	<u>251 765</u>

Konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 456 årsverk.

#### *Ytelser til ledende personer -styret*

Det er ikke gitt ytelse til styret.

#### *Pensjonsforpliktelser*

Selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordninger som tilfredsstiller kravene i denne loven. Konsernets selskaper har i all hovedsak en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Det omfatter 424 personer. Selskapene betaler faste bidrag til en pensjonsleverandør og selskapene har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt.

I DLVRY AS finnes også en tilleggspensjon der de ansatte har rett på midlene på et fremtidig tidspunkt.

Verdien av tilleggspensjonen pr. 31.12.23 er Kr 279 581.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2023	2022
Lovpålagt revisjon	2 291	2 699
Andre attestasjonstjenester	358	273
Skatterådgivning	80	0
Andre tjenester utenfor revisjon	38	0
Sum	<u>2 766</u>	<u>2 973</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### NOTE 4 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner	Finansiell leasing	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	1 712	2 677	63 043	29 932	97 364
Tilgang kjøpte driftsmidler	2 000	4 227	44 602	14 317	65 145
Avgang solgte driftsmidler	-585	-1 219	-9 338	0	-11 142
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>3 126</b>	<b>5 685</b>	<b>98 307</b>	<b>44 248</b>	<b>151 367</b>
<b>Akk.avskrivning 31.12.</b>	<b>-385</b>	<b>-665</b>	<b>-22 410</b>	<b>-18 262</b>	<b>-41 722</b>
<b>Balanseført pr. 31.12.</b>	<b>2 741</b>	<b>5 020</b>	<b>75 897</b>	<b>25 986</b>	<b>109 644</b>
Årets avskrivninger	262	108	19 683	6 065	26 119
Økonomisk levetid	10 -25 år	3-10 år	3-10 år	5-7år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

#### NOTE 5 - IMMATERIELLE EIENDELER

	Goodwill	Utviklingsarbeid	Andre rettigheter	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	800 220	11 072	5 986	817 277
Tilgang kjøpte eiendeler	40 576	90 807	563	131 946
Avgang solgte eiendeler	0	0	-512	-512
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>840 795</b>	<b>101 879</b>	<b>6 038</b>	<b>948 711</b>
<b>Akk.avskrivninger 31.12.</b>	<b>-316 908</b>	<b>0</b>	<b>-1 577</b>	<b>-318 486</b>
<b>Balanseført verdi pr.31.12.</b>	<b>523 887</b>	<b>101 879</b>	<b>4 460</b>	<b>630 226</b>
Årets amortiseringer	165 682	0	1 110	166 792

Konsernet benytter lineære avskrivninger for alle immaterielle eiendeler. Den økonomiske levetiden for anleggsmidlene er beregnet til:

- \* Goodwill 5 år
- \* Utviklingsarbeid av IT-systemer 5 år
- \* Andre rettigheter 3 -5 år
- \* Programvare 3 -5 år

Utviklingsarbeid ved implementering av IT-systemer gjelder ERP-system og utvikling av salgs- og innkjøpsverktøy. Prosjektet anses som ferdig ved årsslutt og avskrivninger starter i januar 2024  
Programvare gjelder konsoliderings- og rapporteringsverktøy.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

<i>Goodwill per virksomhetskjøp</i>	Balanseverdi	Avskrives
ServiceNord Engros AS	58 925	5 år
Encon AS	34 982	5 år
Arne Sjule AS	40 753	5 år
Haugaland Storhusholdning AS	23 980	5 år
Matgrossisten AS	3 550	5 år
Wulff & Co AS	33 080	5 år
Meat Trade AS	466	5 år
Carl Evensen EFTF AS	50 571	5 år
Foodbroker AS*	44 548	5 år
Spesialgrossisten Øst AS	9 359	5 år
Lunsj.no Norge AS	6 605	5 år
Spesialgrossisten Troye AS*	77 012	5 år
Matgrossisten Import AS	8 508	5 år
Matkammeret AS	12 573	5 år
Lunde Gård Engros AS	11 404	5 år
La Salumeria AS	4 653	5 år
Storkjøkken Grossisten Vestfold AS	51 568	5 år
MultiFood AS	19 721	5 år
Gilberg Engros AS	9 176	5 år
Spesialgrossisten Sør AS	19 970	5 år
Spesialgrossisten Nordvest AS	2 131	5 år
Fjellgrossisten AS	353	5 år
	<u>523 887</u>	

\* Inkl. fusjonert selskap Holterkollveien Drift AS i Foodbroker AS og Matpulsen AS i Spesialgrossisten Troye AS.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### NOTE 6 - SKATT

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Betalbar skatt	1 870	43 738
For mye (lite) avsatt tidligere år	3	-227
Endring utsatt skatt	-1 202	-8 160
Andre korreksjoner	23	
Årets totale skattekostnad	<u>694</u>	<u>35 351</u>

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultat før skattekostnad	-161 251	-69 085
Permanente forskjeller	-643	788
Ikke fradragsberettiget goodwill	166 792	132 309
Andre fradrag	236	202
Endring i midlertidige forskjeller	<u>4 374</u>	<u>4 683</u>
Alminnelig inntekt	9 508	68 896
Anvendt fremførbart underskudd	-1 009	
Årets skattegrunnlag	<u>8 499</u>	<u>68 896</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	1 870	15 157
Benyttet skattefradrag for Skattefunn	0	-131
Betalbar skatt i balansen	<u>1 870</u>	<u>15 026</u>

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Driftsmidler inkl goodwill	152	2 177
Varer	-1 172	-1 269
Fordringer	-6 027	-8 256
Balanseførte leieavtaler i regnskapet, skattemessig ikke aktivert	1 035	1 982
Avsetninger	7 598	9 814
Netto pensjonsmidler	0	0
Fremførbart underskudd	<u>3 879</u>	
Sum	<u>5 465</u>	<u>4 448</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	11 846	-8 565
Andre forskjeller		<u>1 287</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	17 311	-2 829
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	11 846	-1 125
Sum	<u>5 465</u>	<u>-1 704</u>

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	1 202	-375
Skatteeffekten av mottatt konsernbidrag		<u>272</u>
Utsatt skatt i balansen	<u>1 202</u>	<u>-103</u>

<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Andre fradrag	-643	788
Sum permanente forskjeller	<u>-643</u>	<u>788</u>

Side 16



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

*Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt*

	2023
22% skatt av resultat før skatt	-35 475
Endring ikke balanseført utsatt skattefordel	-439
For mye/lite avsatt tidligere år	3
Permanente forskjeller (22%)	36 605
Beregnet skattekostnad	<u>694</u>
Effektiv skattesats	-0,4 %

### NOTE 7 - EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Majoritets interesse	Minoritets interesse	SUM
Egenkapital 01.01.23	90	293 783	-70 782	223 092	198 262	421 353
Årsresultat	0	0	-88 149	-88 149	-73 796	-161 945
Kontantinnskudd	30	49 330	0	49 360	36 894	86 253
Egenkapital 31.12.23	120	343 113	-158 931	184 302	161 359	345 661

### NOTE 8 - DATTERSELSKAPER

Selskap	Anskaffelsesår	Kontor	Eierandel	Stemmeandel
DLVRY TOPCO AS	2021	Oslo	77 %	77 %
DLVRY GROUP AS	2021	Oslo	54 %	54 %
DLVRY HOLDING AS	2021	Oslo	100 %	100 %
DLVRY AS	2021	Oslo	100 %	100 %
Encon AS	2021	Voss	100 %	100 %
ServiceNord Engros AS	2021	Harstad	100 %	100 %
Haugaland Storhusholdning AS	2021	Sveio	100 %	100 %
Arne Sjule AS	2021	Mo i Rana	100 %	100 %
Matgrossisten AS	2021	Bodø	100 %	100 %
Moloveien Transport AS	2021	Mo i Rana	100 %	100 %
Wulff & Co AS	2022	Oslo	100 %	100 %
Meat Trade AS	2022	Oslo	100 %	100 %
Lunsj.no Norge AS	2022	Oslo	50 %	50 %
Foodbroker AS*	2022	Drøbak	100 %	100 %
Spesialgrossisten Øst AS	2022	Drøbak	100 %	100 %
Carl Evensen EFTF AS	2022	Oslo	100 %	100 %

Side 17



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

Spesialgrossisten Troye AS*	2022	Kokstad	100 %	100 %
Matkammeret AS	2022	Skien	100 %	100 %
Matgrossisten Import AS	2022	Bodø	100 %	100 %
Lunde Gård Engros AS	2022	Akland	100 %	100 %
Finstad Menypartner AS	2022	Skedsmokorset	100 %	100 %
Storkjøkken Grossisten Vestfold AS	2022	Holmestrand	100 %	100 %
Multi Food AS	2022	Fredrikstad	100 %	100 %
Gilberg Engros Menypartner AS	2023	Ringsaker	100 %	100 %
Spesialgrossisten Sør AS	2023	Kristiansand	100 %	100 %
Spesialgrossisten Nordvest AS	2023	Ålesund	100 %	100 %
INNK AS	2023	Oslo	100 %	100 %
Fjellgrossisten AS	2023	Gol	100 %	100 %

\* I 2023 ble Holterkollveien Drift AS innfusjonert i Foodbroker AS og Matpulsen AS i Spesialgrossisten Troye AS.

Ved oppkjøpene er det avtalt betingede tilleggsvederlag knyttet til ytterligere forbedringer i resultatene frem til 2025 og 2026. Pr. 31.12.2023 er det gjort en vurdering av denne forpliktelsen og gjestående verdi av forpliktelsen er vurdert til MNOK 18,4.

### NOTE 9 - AKSJER OG ANDELER I ANDRE SELSKAPER

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi
Godt Lokalt AS*	70,82%	1 647	1 302
Interfrukt SA	6,06%	130	130
Panbanan BA	3,50%	20	20
Interkolonial SA	3,50%	75	75
Norsk Kjøtthandel AS	3,81%	51	51
A K Granheim AS	14,30%	100	100
Sum		<u>2 023</u>	<u>1 678</u>

\* Selskaper som er unnlatt konsolidert samlet sett ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

### NOTE 10 - NÆRSTÅENDE PARTER - FORDRING

Konsernet har følgende fordringer på eiere som er nærstående parter:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fossenakken AS - Styreleder Jan Frode Johansen	5 025	4 678
Celphi Invest AS - Styremedlem Kim Fagerli	2 096	1 951
OJG Holding AS - Innkjøpsdirektør Ole-Jørgen Garli	1 884	1 754
Sum	<u>9 005</u>	<u>8 384</u>



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### NOTE 11 - VARER

	2023	2022
Råvarer og innkjøpte halvfabrikater	5 661	5 536
Ferdige egentilvirkede varer	16 451	6 552
Innkjøpte varer for videresalg	259 775	238 023
Nedskrivning for ukurans	-835	-1 270
Sum	<u>281 053</u>	<u>248 840</u>

#### NOTE 12 - FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer blir bokført til pålydende verdi, med fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til tap blir gjort på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For andre kundefordringer blir det gjort en uspesifisert avsetning for å dekke forventede tap på krav.

	2023	2022
Kundefordringer	316 081	213 947
Avsetning tap på fordringer	-8 199	-8 286
Sum	<u>307 882</u>	<u>205 660</u>

#### NOTE 13 - BANKINNSKUDD

Bank balanse inkluderer følgende:

	2023	2022
Bundne skattetrekksmidler	501	11 103
Sperret som sikkerhet for leieavtaler	0	11 188
Selvskyldner garanti til en leverandør	1 000	1 000
Sum	<u>1 501</u>	<u>23 291</u>

Fra desember 2023 har konsernet en skattetrekksgaranti for alle sine datterselskaper hvor det finnes ansettelsesforhold.

#### NOTE 14 - LANGSIKTIG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	2023	2022
Nordea Term Loan A	85 375	115 375
Nordea Term Loan B	150 000	150 000
Nordea Acquisition Facility A	115 375	130 375
Nordea Acquisition Facility B	154 781	114 716
Andre lån	7 241	12 270
Sum	<u>512 772</u>	<u>522 736</u>



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

DLVRY har fire lånefasiliteter med Nordea Bank Abp (Nordea):

- i. Nordea Termloan A - TLA er på MNOK 150, gjelder for 5 år, og utløper 10.09.2026.
- ii. Nordea Termloan B - TLB er på MNOK 150, gjelder for 6 år, og utløper 10.09.2027.
- iii. Nordea Acquisition Facility A er på MNOK 150 og utløper 10.09.2027.
- iv. Nordea Acquisition Facility B er på MNOK 300 og utløper 10.09.2027

Det er ikke annen gjeld som forfaller senere enn 5 år.

### NOTE 15 - KORTSIKTIG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	2023	2022
Kassekreditt	151 874	27 748
Nordea Bank lån*	59 609	49 784
Factoring debt	18 071	20 155
Sum	<u>229 553</u>	<u>97 686</u>

\* Avdrag, vedrørende de lånefasiliteter, se note 15, som skal betales i løpet av de neste 12 måneder.

### NOTE 16 - LEIEAVTALER

	2023	2022
<i>Operasjonelle leieavtale</i>		
Lokaler, kontor og lager	33 709	28 958
Kopimaskin og datasystemer	3 865	3 974
Varebiler og personbiler	2 492	201
Leie inventar maskiner, transportmidler	2 985	2 536
Sum leiekostnad	<u>43 051</u>	<u>35 669</u>
<i>Finansiell leasing</i>		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	20 153	15 793
Øvrig langsiktig gjeld	19 919	13 942
Bokførte rentekostnader	705	563
Avdrag som forfaller innen 1 år:	4 334	4 004
Avdrag som forfaller mellom 2 - 5 år	15 585	9 938
	<u>60 697</u>	<u>44 241</u>

DLVRY har husleieavtaler og leiekontrakter knyttet til biler og varige driftsmidler.

Leie- og leasingavtaler som er ansett som finansiell leasing, er oppført i balansen som eiendel. Tilhørende gjeld er oppført under Øvrig langsiktig gjeld som motpost til de balanseførte leasing og leieavtalene.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

### Noter til årsregnskapet

Beløp vises i tusen kr

#### NOTE 17 - PANT OG GARANTIER

<i>Garantiansvar</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Stanges Eiendom AS - Husleiegaranti	3 562	3 562
Holterkollveien 3 AS - Husleie garanti	4 006	4 006
Statens Vegvesen - Transportløyvegaranti	428	428
Statens Vegvesen -Transportløyvegaranti	593	593
Sum garantiansvar	<u>8 589</u>	<u>8 589</u>

Nordea Bank Abp har utstedt to bankgarantier knyttet til husleiekontrakter, samt to transportløyvegaranti.

Nordea Bank Abp har pant i varelager, kundefordringer og driftsløsøre i noen datterselskaper til DLVRY AS på vegne av morselskapet, oppad begrenset til MNOK 855.

#### NOTE 18 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har etter balansedagen ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for det avlagte regnskapet.



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Resultatregnskap

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Driftskostnader</b>			
Annen driftskostnad	2	758	181
Driftsresultat		<u>-758</u>	<u>-181</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		0	3
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-758</u>	<u>-178</u>
<b>Årsresultat</b>		<u>-758</u>	<u>-178</u>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	3	-758	-178



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

---

### Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	4	343 233	293 873
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		0	37
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>24</u>	<u>0</u>
Sum omløpsmidler		<u>24</u>	<u>37</u>
Sum eiendeler		<u>343 257</u>	<u>293 910</u>



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	3, 5	120	90
Overkurs	3	343 113	293 783
Sum innskutt egenkapital		<u>343 233</u>	<u>293 873</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	3	-1 000	-241
Sum egenkapital		<u>342 233</u>	<u>293 632</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	6	373	279
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	6	630	0
Annen kortsiktig gjeld		21	-1
Sum kortsiktig gjeld		<u>651</u>	<u>-1</u>
Sum gjeld		<u>1 024</u>	<u>278</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>343 257</u>	<u>293 910</u>

Oslo, 25. april 2024

DocuSigned by:

Lene Sandvoll Stern  
Styreleder



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Kontantstrømoppstilling

Beløp vises i tusen kr

	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	-758	-178
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld	688	73
Endring i andre tidsavgrensningsposter	94	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>24</u>	<u>-105</u>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved kapitalforhøyelse i datterselskap	-49 360	-43 843
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-49 360</u>	<u>-43 843</u>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling av egenkapital	49 360	43 843
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>49 360</u>	<u>43 843</u>
Netto endring i likvider i året	24	-105
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	0	105
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>24</u>	<u>0</u>



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til regnskapet for 2023

Beløp vises i tusen kr

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

#### Note 2 - Antall ansatte og godtgjørelse til revisor

Beløp vises i tusen kr

Selskapet har ingen ansatte.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2023	2022
Lovpålagt revisjon	0	50
Andre tjenester	89	76

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 3 - Egenkapital

Beløp vises i tusen kr

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Opptjente egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	90	293 783	-242	293 632
Årsresultat	0	0	-758	-758
Kontantinnskudd	30	49 330	0	49 360
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>120</b>	<b>343 113</b>	<b>-1 000</b>	<b>342 233</b>

#### Note 4 - Datterselskap

Beløp vises i tusen kr

Selskap	Anskaffelses- år	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2023	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
DLVRY TOPCO AS	2021	Oslo	77 %	77 %	-1 235	441 668	343 233



DocuSign Envelope ID: A8C4E95B-42E6-4D2C-B1BA-FF9F2765D658

## SILEDA HOLDCO II AS

### Noter til regnskapet for 2023

Beløp vises i tusen kr

#### Note 5 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Beløp vises i tusen kr

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	30 000	4	120

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Adelis Portfolio Holding II AB	30 000	100 %	100 %

#### Note 6 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Beløp vises i tusen kr

Gjeld	2023	2022
Gjeld til DLVRY AS	883	159
Gjeld til Adelis Portfolio Holding AB	120	120
Sum	<u>1 003</u>	<u>279</u>

#### Note 7 - Skatt

Beløp vises i tusen kr

Beregning av årets skattegrunnlag:	2023	2022
Ordinært resultat før skattekostnad	-758	-178
Årets skattegrunnlag	<u>-758</u>	<u>-178</u>
Oversikt over midlertidige forskjeller	2023	2022
Akkumulert fremførbart underskudd	-994	-236
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-994</u>	<u>-236</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-219	-52
Utsatt skattefordet ikke oppført (22%)	219	52



Til generalforsamlingen i Sileda Holdco II AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sileda Holdco II AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023 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 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 konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet 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

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å 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 avvirket.

**Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet**

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 25. april 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Anders Ellefsen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Ellefsen, Anders	BANKID	2024-06-07 09:29

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.