



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 927 043 548
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KASTOR INVEST HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Bernt Thoresen
Kong Inges gate 13
7052 TRONDHEIM

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: Bernt Thoresen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.08.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|---------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekter | 1 | 0 | 0 |
| Andre driftsinntekter | 1 | 0 | 0 |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 0 | 0 |
| Lønnskostnad | 2 | 0 | 0 |
| Avskrivninger på driftsmidler og goodwill | 3 | 0 | 0 |
| Andre driftskostnader | 2 | 369 543 | 512 928 |
| Sum kostnader | | 369 543 | 512 928 |
| Driftsresultat | | -369 543 | -512 928 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 0 | 0 |
| Resultat på investering i tilknyttet selskap | 4,5 | 0 | 286 867 033 |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 4 | 1 411 024 | 0 |
| Annen renteinntekt | 4 | 2 422 105 | 0 |
| Andre finansinntekter | 4 | 28 733 144 | 1 489 785 |
| Sum finansinntekter | | 32 566 273 | 288 356 818 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 4 | 6 699 | 505 047 |
| Annen rentekostnad | 4 | 13 631 525 | 4 798 333 |
| Annen finanskostnad | 4 | 257 | 117 625 |
| Nedskrivning finansielle anleggsmidler | 4 | 250 000 000 | 0 |
| Sum finanskostnader | | 263 638 481 | 5 421 005 |
| Netto finans | | -231 072 208 | 282 935 813 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -231 441 751 | 282 422 885 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | -2 175 819 | -474 587 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -229 265 932 | 282 897 472 |
| Årsresultat | | -229 265 932 | 282 897 472 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|---------------------|--------------------|
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Tilleggsutbytte | | 0 | 220 000 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | -229 265 932 | 62 897 470 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -229 265 932 | 282 897 470 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | 2 650 406 | 474 587 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 2 650 406 | 474 587 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 5 | 68 345 206 | 68 345 206 |
| Lån til foretak i samme konsern | 7 | 49 584 010 | 0 |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 5 | 42 691 589 | 1 133 937 725 |
| Investeringer i aksjer og obligasjoner | 8 | 867 195 984 | 16 002 000 |
| Andre fordringer | 9 | 20 705 | 0 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 1 027 837 494 | 1 218 284 931 |
| Sum anleggsmidler | | 1 030 487 900 | 1 218 759 518 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 9 | 16 841 | 21 188 209 |
| Sum fordringer | | 16 841 | 21 188 209 |
| Investeringer | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 5 604 081 | 10 440 129 |
| Sum investeringer | | 5 604 081 | 10 440 129 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd | 10 | 3 328 228 | 11 195 386 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 3 328 228 | 11 195 386 |
| Sum omløpsmidler | | 8 949 150 | 42 823 724 |
| SUM EIENDELER | | 1 039 437 050 | 1 261 583 242 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 11 | 315 000 | 315 000 |
| Overkurs | 12 | 165 430 250 | 165 430 250 |
| Sum innskutt egenkapital | | 165 745 250 | 165 745 250 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 12 | 632 163 137 | 861 429 069 |
| Sum opptjent egenkapital | | 632 163 137 | 861 429 069 |
| Sum egenkapital | | 797 908 387 | 1 027 174 319 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 9 | 30 647 640 | |
| Gjeld til foretak i samme konsern | 7 | 160 358 | 153 659 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 9 | 201 416 022 | 234 198 333 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 232 224 020 | 234 351 992 |
| Sum langsiktig gjeld | | 232 224 020 | 234 351 992 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 9 860 | 56 932 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 9 294 783 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 9 304 643 | 56 932 |
| Sum gjeld | | 241 528 663 | 234 408 924 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 039 437 050 | 1 261 583 243 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|---------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekter | 1 | 69 927 247 | 63 998 303 |
| Andre driftsinntekter | 1 | 41 667 | 421 273 |
| Sum inntekter | | 69 968 914 | 64 419 576 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 2 475 293 | 8 113 549 |
| Lønnskostnad | 2 | 17 837 320 | 16 377 474 |
| Avskrivninger på driftsmidler og goodwill | 3 | 2 254 270 | 2 387 341 |
| Andre driftskostnader | 2 | 43 368 169 | 38 158 405 |
| Sum kostnader | | 65 935 052 | 65 036 769 |
| Driftsresultat | | 4 033 862 | -617 193 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Resultat på investering i tilknyttet selskap | 4,5 | -6 211 916 | 270 570 133 |
| Annen renteinntekt | 4 | 4 864 824 | 25 377 329 |
| Andre finansielle inntekter | 4 | 32 217 005 | 6 051 729 |
| Sum finansinntekter | | 30 869 913 | 301 999 191 |
| Annen rentekostnad | 4 | 14 077 203 | 5 429 212 |
| Annen finanskostnad | 4 | 11 017 849 | 12 882 241 |
| Nedskrivning finansielle anleggsmidler | 4 | 250 000 000 | 0 |
| Sum finanskostnader | | 275 095 052 | 18 311 453 |
| Netto finans | | -244 225 139 | 283 687 738 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -240 191 277 | 283 070 545 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | -2 145 637 | 2 993 710 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -238 045 640 | 280 076 835 |
| Årsresultat | | -238 045 640 | 280 076 835 |
| Minoritetsinteresser | | -1 186 287 | 50 927 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -236 859 353 | 280 025 908 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|---------------------|--------------------|
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Tilleggsutbytte | | | 220 000 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | -236 859 353 | 59 465 643 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -236 859 353 | 279 465 643 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|--------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | 6 006 870 | 2 178 922 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 6 006 870 | 2 178 922 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter og bygninger | 3 | 20 997 203 | 2 811 503 |
| Inventar og driftsutstyr | 3 | 11 548 905 | 6 451 384 |
| Sum varige driftsmidler | | 32 546 108 | 9 262 887 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 5 | 82 692 345 | 1 122 673 235 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 7 | 0 | 18 961 592 |
| Investeringer i aksjer og obligasjoner | 8 | 847 194 024 | 95 867 390 |
| Andre fordringer | 9 | 318 011 | 9 858 304 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 930 204 380 | 1 247 360 521 |
| Sum anleggsmidler | | 968 757 358 | 1 258 802 330 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varer | | 83 499 | 90 279 |
| Sum varer | | 83 499 | 90 279 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 9 | 1 940 466 | 978 800 |
| Andre fordringer | 9 | 5 613 910 | 13 652 417 |
| Sum fordringer | | 7 554 376 | 14 631 217 |
| Investeringer | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 18 869 980 | 27 207 558 |
| Sum investeringer | | 18 869 980 | 27 207 558 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd | 10 | 29 514 228 | 27 272 658 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 29 514 228 | 27 272 658 |
| Sum omløpsmidler | | 56 022 083 | 69 201 712 |
| SUM EIENDELER | | 1 024 779 441 | 1 328 004 042 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Aksjekapital | 11 | 315 000 | 315 000 |
| Overkurs | 12 | 165 430 250 | 165 430 250 |
| Sum innskutt egenkapital | | 165 745 250 | 165 745 250 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Annen egenkapital | 12 | 476 397 705 | 781 102 311 |
| Minoritetsinteresser | | 11 291 414 | 12 528 628 |
| Sum opptjent egenkapital | | 487 689 119 | 793 630 939 |

Sum egenkapital

653 434 369 **959 376 189**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

| | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 9 | 33 896 060 | 0 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 9 | 307 644 661 | 351 769 521 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 341 540 721 | 351 769 521 |

Sum langsiktig gjeld

341 540 721 **351 769 521**

Kortsiktig gjeld

| | | | |
|------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Leverandørgjeld | | 6 005 717 | 3 174 366 |
| Betalbar skatt | 4 | 1 692 233 | 1 319 056 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 1 320 603 | 1 299 527 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 20 785 797 | 11 065 382 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 29 804 350 | 16 858 331 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum gjeld | | 371 345 071 | 368 627 852 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 024 779 440 | 1 328 004 041 |



E.K. REVISJON

Til generalforsamlingen i Kastor Invest Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kastor Invest Holding AS som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 229 265 932 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 238 045 640. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap 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 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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.

E.K. Revisjon AS, Pirsenteret, Havnegata 9, 7010 Trondheim
Org. nr.: 990 455 376 MVA
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den Norske Revisorforening



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.

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

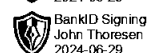
Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti 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/revisjonsberetninger>

Trondheim, 28. juni 2024

E.K. Revisjon AS

Kjell Tore Kirketeig
Statsautorisert revisor



Kastor Invest Holding AS

RESULTATREGNSKAP

| Morselskap | | | | Konsern | |
|---------------------|--------------------|--|------|---------------------|--------------------|
| 2023 | 2022 | | Note | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Salgsinntekter | 1 | 69 927 247 | 63 998 303 |
| 0 | 0 | Andre driftsinntekter | 1 | 41 667 | 421 273 |
| 0 | 0 | Sum driftsinntekter | | 69 968 914 | 64 419 576 |
| 0 | 0 | Varekostnad | | 2 475 293 | 8 113 549 |
| 0 | 0 | Lønnskostnad | 2 | 17 837 320 | 16 377 474 |
| 0 | 0 | Avskrivninger på driftsmidler og goodwill | 3 | 2 254 270 | 2 387 341 |
| 369 543 | 512 928 | Andre driftskostnader | 2 | 43 368 169 | 38 158 405 |
| 369 543 | 512 928 | Sum driftskostnad | | 65 935 052 | 65 036 769 |
| -369 543 | -512 928 | Driftsresultat | | 4 033 862 | -617 193 |
| 0 | 0 | Inntekt på investering i datterselskap | | 0 | 0 |
| 0 | 286 867 033 | Resultat på investering i tilknyttet selskap | 4,5 | -6 211 916 | 270 570 133 |
| 1 411 024 | 0 | Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 4 | 0 | 0 |
| 2 422 105 | 0 | Andre renteinntekter | 4 | 4 864 824 | 25 377 329 |
| 28 733 144 | 1 489 785 | Andre finansinntekter | 4 | 32 217 005 | 6 051 729 |
| 6 699 | 505 047 | Rentekostnad til foretak i samme konsern | 4 | 0 | 0 |
| 13 631 525 | 4 798 333 | Andre rentekostnader | 4 | 14 077 203 | 5 429 212 |
| 257 | 117 625 | Annen Finanskostnad | 4 | 11 017 849 | 12 882 241 |
| 250 000 000 | 0 | Nedskrivning finansielle anleggsmidler | 4 | 250 000 000 | 0 |
| -231 072 208 | 282 935 813 | Resultat av finansposter | | -244 225 139 | 283 127 474 |
| -231 441 751 | 282 422 885 | Ordinært resultat før skattekostnad | | -240 191 277 | 282 510 281 |
| -2 175 819 | -474 587 | Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | -2 145 637 | 2 993 710 |
| -229 265 932 | 282 897 470 | Årsresultat | | -238 045 640 | 279 516 571 |
| | | Herav til minoritetsinteresser | | -1 186 287 | 50 927 |
| | | Årsresultat til majoritetsinteressene | | -236 859 353 | 279 465 643 |
| | | Avsatt konsernbidrag | | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Avsatt utbytte | | 0 | 0 |
| | 220 000 000 | Tilleggsutbytte | | 0 | 220 000 000 |
| -229 265 932 | 62 897 470 | Overført fra annen egenkapital | | -236 859 353 | 59 465 643 |
| -229 265 932 | 282 897 470 | | | -238 045 640 | 279 516 571 |

BankID Signing
Bernt Thoresen
2024-06-28BankID Signing
John Thoresen
2024-06-29**Kastor Invest Holding AS**

BALANSE PR. 31.12.

| Morselskap | | EIENDELER | | | | Konsern | |
|----------------------|----------------------|--|------|----------------------|----------------------|---------|--|
| 2023 | 2022 | | Note | 2023 | 2022 | | |
| 2 650 406 | 474 587 | Utsatt skattefordel | 6 | 6 006 870 | 2 178 922 | | |
| 2 650 406 | 474 587 | Sum immaterielle eiendeler | | 6 006 870 | 2 178 922 | | |
| 0 | 0 | Tomter og bygninger | 3 | 20 997 203 | 2 811 503 | | |
| 0 | 0 | Inventar og driftsutstyr | 3 | 11 548 905 | 6 451 384 | | |
| 0 | 0 | Sum varige driftsmidler | | 32 546 108 | 9 262 887 | | |
| 68 345 206 | 68 345 206 | Investeringer i datterselskap | 5 | 0 | 0 | | |
| 49 584 010 | 0 | Lån til foretak i samme konsern | 7 | 0 | 0 | | |
| 42 691 589 | 1 133 937 725 | Investeringer i tilknyttet selskap | 5 | 82 692 345 | 1 122 673 235 | | |
| 0 | 0 | Lån til tilknyttet selskap | 7 | 0 | 18 961 592 | | |
| 867 195 984 | 16 002 000 | Investeringer i aksjer og obligasjoner | 8 | 847 194 024 | 95 867 390 | | |
| 20 705 | 0 | Andre fordringer | 9 | 318 011 | 9 858 304 | | |
| 1 027 837 494 | 1 218 284 931 | Sum finansielle anleggsmidler | | 930 204 379 | 1 247 360 521 | | |
| 1 030 487 900 | 1 218 759 518 | SUM ANLEGGSMIDLER | | 968 757 357 | 1 258 802 330 | | |
| 0 | 0 | Varer | | 83 499 | 90 279 | | |
| 0 | 0 | Kundefordringer | 9 | 1 940 466 | 978 800 | | |
| 16 841 | 21 188 209 | Andre fordringer | 9 | 5 613 910 | 13 652 417 | | |
| 5 604 081 | 10 440 129 | Investeringer i aksjer og andeler | | 18 869 980 | 27 207 558 | | |
| 5 620 922 | 31 628 338 | Sum fordringer og investeringer | | 26 424 356 | 41 838 775 | | |
| 3 328 228 | 11 195 386 | Bankinnskudd | 10 | 29 514 228 | 27 272 658 | | |
| 8 949 150 | 42 823 724 | SUM OMLØPSMIDLER | | 56 022 083 | 69 201 712 | | |
| 1 039 437 051 | 1 261 583 243 | SUM EIENDELER | | 1 024 779 437 | 1 328 004 039 | | |

**Kastor Invest Holding AS**

BALANSE PR. 31.12.

| Morselskap | | Konsern | | | |
|----------------------|----------------------|--|------|----------------------|----------------------|
| 2023 | 2022 | EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2023 | 2022 |
| 315 000 | 315 000 | Aksjekapital | 11 | 315 000 | 315 000 |
| 165 430 250 | 165 430 250 | Overkurs | 12 | 165 430 250 | 165 430 250 |
| 165 745 250 | 165 745 250 | Sum innskutt egenkapital | | 165 745 250 | 165 745 250 |
| 632 163 137 | 861 429 069 | Annen egenkapital | 12 | 476 397 705 | 781 102 311 |
| 632 163 137 | 861 429 069 | Sum opptjent egenkapital | | 476 397 705 | 781 102 311 |
| | | Minoritetsinteresser | | 11 291 414 | 12 528 628 |
| 797 908 387 | 1 027 174 319 | SUM EGENKAPITAL | 12 | 653 434 369 | 959 376 190 |
| 0 | 0 | Avsetning for forpliktelser | | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Sum avsetninger for forpliktelser | | 0 | 0 |
| 30 647 640 | 0 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 9 | 33 896 060 | 0 |
| 160 358 | 153 659 | Gjeld til foretak i samme konsern | 7 | 0 | 0 |
| 201 416 022 | 234 198 333 | Øvrig langsiktig gjeld | 9 | 307 644 661 | 351 769 521 |
| 232 224 020 | 234 351 992 | Sum annen langsiktig gjeld | | 341 540 721 | 351 769 521 |
| 0 | 0 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 9 | 0 | 0 |
| 9 860 | 56 932 | Leverandørgjeld | | 6 005 717 | 3 174 366 |
| 0 | 0 | Betalbar skatt | 4 | 1 692 233 | 1 319 056 |
| 0 | 0 | Skyldige offentlige avgifter | | 1 320 603 | 1 299 527 |
| 9 294 783 | 0 | Annen kortsiktig gjeld | | 20 785 797 | 11 065 382 |
| 9 304 644 | 56 932 | Sum kortsiktig gjeld | | 29 804 351 | 16 858 331 |
| 241 528 664 | 234 408 924 | SUM GJELD | | 371 345 072 | 368 627 852 |
| 1 039 437 051 | 1 261 583 243 | SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 024 779 437 | 1 328 004 039 |

28.06.2024

Bernt Thoresen

John Thoresen

Styrets leder

Daglig leder / Styremedlem



Kastor Invest Holding AS og Konsernet Kastor Invest Holding AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Kastor Invest Holding AS og datterselskapene. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet). Selskapet/konsernet ble etablert i april 2021 som et ledd i en selskapsmessig omorganisering av Kastor Invest AS, org.nr.920 219 969 hvor selskapet overtok underliggende selskap og tilhørende forpliktelser.

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 datterselskapet følger de samme prinsipper som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden for tilknyttede selskaper. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes på kostpris på aksjene var høyere enn denn ervervede andelen av balanseført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter.

Datterselskaper 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 tilstede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er vedtatt 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.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter transaksjonsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, 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 opptakstidspunktet.

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

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Prosjekter

Tomtearealer opparbeidet for videresalg vurderes til kostpris.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Omregningsdifferanser/valutakursomregninger er presentert som Andre finansinntekter/Andre finanskostnader.



Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere. Når det gjelder Goodwill og avskrivning av denne er hovedregelen 5 år. Men, der hvor vi mener at verdien kan avskrives over lengre tid, vil vi argumentere for dette.

Pensjonsordninger

Konsernet har etablert innskuddsbasert kollektiv pensjonsavtale, ihht lov om obligatorisk tjenestepensjonsordning for sine ansatte.

Kontantstrømpoppstilling

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

Skatt

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 skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegiort.

Note 1 Driftsinntekter

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|--------------|----------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Salgsinntekter | 69 927 247 | 63 998 303 |
| 0 | 0 | Andre driftsinntekter | 41 667 | 421 273 |
| 0 | 0 | Sum | 69 968 914 | 64 419 576 |
| <hr/> | | | | |
| 2023 | 2022 | Fordeling på virksomhetsområder | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Salg av treningssentertjenester | 59 710 093 | 55 161 454 |
| 0 | 0 | Husleieinntekter og annet | 10 258 821 | 9 258 122 |
| 0 | 0 | Sum | 69 968 914 | 64 419 576 |
| <hr/> | | | | |
| 2023 | 2022 | Geografisk fordeling | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Norge | 69 968 914 | 64 419 576 |
| 0 | 0 | Andre land | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Sum | 69 968 914 | 64 419 576 |

Note 2 Ansatte, godtgjørelser m.v.

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|--------------|----------|--|-------------------|-------------------|
| 2023 | 2022 | Lønnskostnader | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Lønninger | 14 893 322 | 14 088 975 |
| 0 | 0 | Arbeidsgiveravgift | 2 138 463 | 1 967 001 |
| 0 | 0 | Pensjonskostnader | 357 629 | 221 890 |
| 0 | 0 | Andre ytelser | 447 905 | 99 608 |
| 0 | 0 | Sum | 17 837 320 | 16 377 474 |
| <hr/> | | | | |
| 0 | 0 | Sysselsatte årsverk i regnskapsåret har vært | 25,5 | 24 |

Selskapet/ konsernet har etablert pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstiller lovens krav.



Ytelser til ledende personer

| Daglig leder | | |
|--------------------|---------|---|
| Lønn | 608 363 | 0 |
| Pensjonsutgifter | 15 000 | 0 |
| Annen godtgjørelse | 15 485 | 0 |

Verken styreleder eller daglig leder har noen bonusavtaler eller andre avtaler om godtgjørelse.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

| | Morselskap | Konsern |
|--|---------------|----------------|
| Lovpålagt revisjon | 95 906 | 350 019 |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | 5 250 |
| Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer) | 0 | 0 |
| Andre tjenester utenfor revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap) | 0 | 23 435 |
| Sum | 95 906 | 378 704 |

Note 3 Varige driftsmidler

Konsernet

| | Bygninger og tomter | Inventar og utstyr | Sum |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 2 811 503 | 22 506 906 | 25 318 409 |
| Tilgang | 18 305 700 | 7 231 791 | 25 537 491 |
| Avgang/nedskrivning | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12. | 21 117 203 | 29 738 697 | 50 855 900 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12. | 120 000 | 18 189 792 | 18 309 792 |
| Balansført verdi 31.12. | 20 997 203 | 11 548 905 | 32 546 108 |
| Årets avskrivninger | 120 000 | 2 134 270 | 2 254 270 |
| Forventet økonomisk levetid | 0-40 år | 3-10 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | |

Eiendom har en avskrivningstid på 40 år, mens tomter ikke avskrives.

Note 4 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

| Morselskapet | | Finansinntekter | Konsernet | |
|-------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 286 867 033 | Inntekt på investering i DS og TS | -6 211 916 | 270 570 133 |
| 3 833 129 | 0 | Andre renteinntekter | 4 864 824 | 25 377 329 |
| 28 733 144 | 1 489 785 | Andre finansinntekter | 32 217 005 | 6 051 729 |
| 32 566 273 | 288 356 818 | Sum finansinntekter | 30 869 913 | 301 999 192 |

Andre renteinntekter består av renter på lån til foretak i samme konsern (kr 1 411 024 for morselskapet, eliminert i konsernet), samt renter på øvrige lån. Andre finansinntekter består av gevinst ved salg av aksjer, mottatt utbytte og avkastning på hybridobligasjon.



| Morselskapet | | Finanskostnader | Konsernet | |
|--------------------|------------------|---|--------------------|-------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 6 699 | 505 047 | Rentekostnad til andre konsernselskaper | 0 | 0 |
| 13 631 525 | 4 798 333 | Andre rentekostnader | 14 077 203 | 5 429 212 |
| 257 | 117 625 | Andre finanskostnader | 11 017 849 | 12 882 241 |
| 250 000 000 | 0 | Nedskrivning finansielle anleggsmidler | 250 000 000 | 0 |
| 263 638 481 | 5 421 005 | Sum finanskostnader | 275 095 052 | 18 311 453 |

Andre rentekostnader vedrører rent på lån fra nærstående selskaper og rentekostnader på banklån. Nedskrivning på 250 MNOK vedrører aksjer i BEWI Invest AS.

Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Morselskapet

| Datterselskap | Forretnings-kontor | Stemmeandel | EK siste år | Res siste år | Bokført verdi |
|---------------------------------|--------------------|-------------|-------------|--------------|-------------------|
| Kastor Invest AS | Trondheim | 100 % | 53 588 339 | -5 905 151 | 68 345 206 |
| Balanseført verdi 31.12. | | | | | 68 345 206 |

| Tilknyttet selskap | Forretnings-kontor | Stemmeandel | EK siste år (100%) | Res siste år (100%) | Bokført verdi |
|---------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Headbrands Nordic AB | Sverige | 25 % | 27 250 000 | 11 740 000 | 42 691 589 |
| Balanseført verdi 31.12. | | | | | 42 691 589 |

Konsernet

| Tilknyttet selskap | Bokført verdi 01.01.2023 | Tilgang/ avgang | Resultat/ utbytte | Avskrivning | Bokført verdi 31.12.2023 |
|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|--------------------------|
| H2 Gruppen AS | 3 636 331 | - | -1 291 205 | - | 2 345 127 |
| Spex Group AS | 34 561 955 | - | -6 898 324 | - | 27 663 631 |
| Nordlia DA | 6 681 041 | - | 209 305 | - | 6 890 346 |
| Club United AS | 1 333 346 | - | -1 166 692 | - | 166 654 |
| Headbrands AS | - | 42 691 589 | 2 935 000 | - | 45 626 589 |
| BEWI Invest AS | 675 960 564 | -675 960 564 | - | - | - |
| BEWI Invest AS - hybridobligasjon | 400 500 000 | -400 500 000 | - | - | - |
| SUM 31.12 | 1 122 673 237 | -1 033 768 975 | -6 211 916 | - | 82 692 345 |

Gym 2000 gikk ut som tilknyttet selskap i 2023, grunnet konkurs. Bokført verdi pr 01.01.2023 var kr 0.

BEWI Invest AS gikk ut som tilknyttet selskap i 2023, grunnet salg av aksjer med oppgjør i aksjer i Bekken Invest AS.

Selskap som inngår i konsolideringen er følgende (oppgitt eierandel til konsernspiss) :

- Periscope AS - eierandel 80% (indirekte)
- Impulse Treningssenter AS - eierandel 80% (indirekte)
- H2 Gruppen AS - eierandel 40% (indirekte)
- Spex Group AS - eierandel 23,5% (indirekte)
- Invest 42 AS - eierandel 80% (indirekte)
- Nordlia DA - eierandel 50% (indirekte)
- Trollinvest AS - eierandel 100% (indirekte)
- Oppdalslia AS - eierandel 100% (indirekte)
- Club United AS - eierandel 31% (indirekte)
- Kastor Invest AS - eierandel 100% (direkte)
- Headbrands AB - eierandel 25% (direkte)

Erfa Invest AS er innfusjonert i Kastor Invest AS (overtakende selskap). Fusjonen ble gjennomført til skattemessig - og regnskapsmessig kontinuitet.



Note 6 Skatt

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|------------------|----------------|---|------------------|------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 12 047 298 | 2 157 214 | Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel | 27 303 952 | 9 904 191 |
| 2 650 406 | 474 587 | Utsatt skattefordel | 6 006 870 | 2 178 922 |
| 0 | 0 | Herav ikke balanseført utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| 2 650 406 | 474 587 | Utsatt skatt/skattefordel | 6 006 870 | 2 178 922 |

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|------------------------------------|-------------------|---|--------------------|--------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| Grunnlag for betalbar skatt | | | | |
| -231 441 751 | 282 422 885 | Resultat før skattekostnad | -240 191 277 | 282 510 281 |
| 221 551 666 | -284 580 096 | Permanente forskjeller | 231 825 623 | -380 763 458 |
| -9 890 086 | -2 157 211 | Grunnlag for skattekostnad på årets resultat | -8 365 654 | -98 253 177 |
| 0 | 0 | Endring i midlertidige forskjeller | -6 435 016 | 0 |
| | | Anvendelse av fremførbart underskudd | -659 620 | 0 |
| -9 890 086 | -2 157 211 | Gr.lag for bet.bar skatt i res.regnskapet | -15 460 290 | -98 253 177 |
| 0 | 0 | +/- Mottatt/avgitt konsernbidrag | 0 | 0 |
| | | Eliminerings TS | 4 655 184 | 0 |
| -9 890 086 | -2 157 211 | Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen) | -10 805 107 | -98 253 177 |

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| Fordeling av skattekostnaden | | | | |
| 0 | 0 | Betalbar skatt | 1 692 233 | 1 319 056 |
| 0 | 0 | For mye, for lite avsatt i fjor | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Sum betalbar skatt | 1 692 233 | 1 319 056 |
| 0 | 0 | Skatteeffekt av fusjon | -9 922 | 0 |
| 0 | 0 | Skatteeffekt av konsernbidrag | 0 | 0 |
| -2 175 819 | -474 587 | Endring i utsatt skatt/skattefordel | -3 827 948 | 1 674 654 |
| -2 175 819 | -474 587 | Skattekostnad | -2 145 637 | 2 993 710 |

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|--|-------------|--|--------------|-------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| Avstemming av årets skattekostnad | | | | |
| -231 441 751 | 282 422 885 | Regnskapsmessig resultat før skattekostnad | -240 191 277 | 282 510 281 |
| -50 917 185 | 62 133 035 | Beregnet skatt | -52 842 081 | 62 152 262 |
| -2 175 819 | -474 587 | Skattekostnad i resultatregnskapet | -2 145 637 | 2 993 710 |
| 48 741 366 | 62 607 622 | Differanse | 50 696 444 | -59 158 552 |

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|---------------------------------|-------------|-------------------------------------|------------|-------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| Differansen består av følgende: | | | | |
| 48 741 366 | -62 607 621 | Skatt av permanente forskjeller | 51 001 637 | -61 525 091 |
| 0 | 0 | Endring i utsatt skatt/skattefordel | 0 | 2 366 539 |
| 0 | 0 | Andre forskjeller | -305 193 | 0 |
| 48 741 366 | -62 607 621 | Sum forklart differanse | 50 696 444 | -59 158 552 |

| Morselskapet | | | Konsernet | |
|----------------------------------|----------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| Betalbar skatt i balansen | | | | |
| 0 | 0 | Betalbar skatt i skattekostnaden | 1 692 233 | 1 319 056 |
| 0 | 0 | Skattevirkning av konsernbidrag | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Betalbar skatt i balansen | 1 692 233 | 1 319 056 |



Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Morselskapet

| | Kundefordringer | | Andre fordringer | |
|------------------------------|-----------------|----------|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Foretak i samme konsern m.v. | 0 | 0 | 49 584 010 | 2 731 052 |
| Tilknyttet selskap | 0 | 0 | 0 | 5 214 384 |
| Sum | 0 | 0 | 49 584 010 | 7 945 436 |

Andre fordringer til foretak i samme konsern, vedrører i sin helhet lån til datterselskapet Kastor Invest AS.

| | Øvrig langsiktig gjeld | | Kortsiktig gjeld | |
|-------------------------|------------------------|----------------|------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Foretak i samme konsern | 160 358 | 153 659 | 0 | 0 |
| Tilknyttet selskap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 160 358 | 153 659 | 0 | 0 |

Konsernet

| | Kundefordringer | | Andre fordringer | |
|-------------------------------|-----------------|----------|------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Tilknyttet selskap | 0 | 0 | 0 | 18 961 592 |
| Felles kontrollert virksomhet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 0 | 0 | 18 961 592 |

| | Øvrig langsiktig gjeld | | Kortsiktig gjeld | |
|-------------------------------|------------------------|----------|------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Tilknyttet selskap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Felles kontrollert virksomhet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 0 | 0 | 0 |

Note 8 Investeringer i aksjer

| Konsernet | Eierandel | Balansført verdi |
|---|-----------|--------------------|
| ABRA Beslag AS | 14,1 % | 310 000 |
| RivAir AS | 10 % | 3 002 000 |
| Bekken Invest AS | 10,3 % | 299 999 870 |
| BEWI Invest AS | 10,3 % | 121 120 770 |
| Øvrige aksjer - ikke børsnotert | <10% | 62 611 652 |
| Øvrige investeringer - fond og obligasjoner | <10% | 360 149 730 |
| Balansført verdi 31.12. | | 847 194 024 |

Aksjene i BEWI Invest AS er stilt som sikkerhet for banklån i datterselskapet Kastor Invest AS. Bokført lånebeløp pr 31.12.2023 utgjør kr 996 919.

Obligasjoner har en samlet bokført verdi på kr 326 729 850, mens virkelig verdi utgjør kr 328 417 460 pr 31.12.2023.



Note 9 Fordringer og gjeld

| Morselskapet | | Kundefordringer og øvrige kortsiktige fordringer | Konsernet | |
|---------------|-------------------|--|------------------|-------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Kundefordringer til pålydende | 2 240 400 | 978 800 |
| 0 | 0 | Avsetning til tap på kundefordringer | -299 934 | 0 |
| 20 705 | 21 188 209 | Andre kortsiktige fordringer | 5 613 910 | 13 652 417 |
| 20 705 | 21 188 209 | Sum kortsiktige fordringer i balansen | 7 554 376 | 14 631 217 |

| Morselskapet | | Fordringer med forfall senere enn ett år | Konsernet | |
|---------------|----------|--|----------------|------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 20 705 | 0 | Andre langsiktige fordringer | 318 011 | 9 858 304 |
| 20 705 | 0 | Sum | 318 011 | 9 858 304 |

Andre langsiktige fordringer består i all hovedsak av et obligasjonslån.

| Morselskapet | | Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år | Konsernet | |
|--------------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| 201 416 022 | 234 198 333 | Annen langsiktig gjeld | 307 644 661 | 351 769 521 |
| 201 416 022 | 234 198 333 | Sum | 307 644 661 | 351 769 521 |

| Morselskapet | | Gjeld sikret ved pant | Konsernet | |
|--------------|------|-----------------------|------------|------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 36 942 422 | 0 | | 40 190 842 | 0 |

| Morselskapet | | Balansført verdi av pantsatte eiendeler | Konsernet | |
|--------------------|----------|---|--------------------|----------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Varige driftsmidler | 9 371 762 | 0 |
| 593 885 703 | 0 | Investeringer i aksjer og obligasjoner | 593 885 703 | 0 |
| 0 | 0 | Varer | 83 499 | 0 |
| 0 | 0 | Kundefordringer | 1 940 466 | 0 |
| 593 885 703 | 0 | Sum | 605 281 430 | 0 |

| Morselskapet | | Eiendelene er i tillegg stillet som sikkerhet for | Konsernet | |
|--------------|----------|---|-----------|----------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Ubenyttet kassekreditt | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Andre konsernselskapers gjeld | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Sum | 0 | 0 |

Morselskapet har stilt sikkerhet i aksjer i BEWI Invest AS og Headbrands Nordic AB.

Konsernet har ikke stilt bankgarantier overfor noen av selskapene i konsernet.

Note 10 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

| Morselskapet | | Bundne bankinnskudd | Konsernet | |
|--------------|------|------------------------|-----------|------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| 0 | 0 | Skattetreksmidler | 592 463 | 0 |
| 0 | 0 | Trekkrettigheter | 0 | 0 |
| | | Ubenyttet kassekreditt | 0 | 0 |



Note 11 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

| | Antall | Pålydende |
|-----------------|----------------|-----------|
| Ordinære aksjer | 315 000 | 1,00 |
| Sum | 315 000 | |

Selskapets aksjeeiere er:

| | Antall | Eierandel |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| Bajoto AS | 157 500 | 50 % |
| NRL Invest AS | 157 500 | 50 % |
| Totalt antall aksjer | 315 000 | 100 % |

Styremedlemmers indirekte eierskap er fordelt på følgende måte :

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| Bernt Thoresen - styrets leder | eier indirekte 50% via NRL Invest AS |
| John Thoresen - styremedlem | eier indirekte 50% via Bajoto AS |

Note 12 Egenkapital

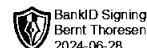
Morselskapet

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum |
|---------------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01 | 315 000 | 165 430 250 | 861 429 069 | 1 027 174 319 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -229 265 932 | -229 265 932 |
| Tilleggsutbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12. | 315 000 | 165 430 250 | 632 163 137 | 797 908 387 |

Konsernet

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum |
|------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01 | 315 000 | 165 430 250 | 793 630 941 | 959 376 191 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -238 045 640 | -238 045 640 |
| Utgang tilknyttede selskaper | | | -67 896 182 | -67 896 182 |
| Tilleggsutbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12. | 315 000 | 165 430 250 | 487 689 119 | 653 434 369 |

Sum annen egenkapital inkluderer minoritetsandel på kr 11 291 414



Kastor Invest Holding AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODELL

(Beløp i TNOK)

| Morselskap | | | Konsern | |
|----------------|----------------|---|---------------|-----------------|
| 2023 | 2022 | | 2023 | 2022 |
| | | Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| -231 442 | 282 423 | Resultat før skattekostnad | -240 191 | 282 510 |
| 0 | 0 | Utbetalinger ved kjøp av anleggsmidler | -25 537 | -1 384 |
| 0 | 0 | Periodens betalte skatt | -1 319 | -216 |
| 0 | 0 | Ordinære avskrivninger | 2 254 | 2 387 |
| 0 | 0 | utbytte | 0 | -1 300 |
| 250 000 | 0 | Verdiendringer investeringer | 244 301 | 0 |
| 0 | -206 684 | Gevinst ved salg av aksjer | 0 | -206 684 |
| 0 | -21 852 | Endring i andre fordringer | 0 | -9 321 |
| 0 | 0 | Endring i varelager | 7 | 40 |
| 0 | 0 | Endring i kundefordringer | -962 | -602 |
| -47 | -113 | Endring i leverandørgjeld | 2 837 | 1 148 |
| 0 | 0 | Forskjell mellom inntektsført/kostnadsført resultat TS andeler og mottatt utbytte | 6 212 | -4 282 |
| 0 | -151 | Endring i annen kortsiktig gjeld | 174 | 12 365 |
| -32 354 | -903 | Tidsavgrensingsposter/utgang datterselskaper | 20 043 | -16 610 |
| -13 843 | 52 720 | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 7 819 | 59 350 |
| | | Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| 44 052 | -13 002 | Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 26 768 | -87 796 |
| 0 | -30 922 | Utlån TS, DS og andre fordringer utgang tingsinnskudd | 13 634 | -21 731 |
| -42 692 | 0 | Utbetalinger ved kjøp av aksjer i Tilknyttede selskaper | -42 692 | 0 |
| 1 360 | -43 923 | Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -2 290 | -109 527 |
| | | Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| 4 615 | 0 | Inn/utbetalinger ved opptak av ny KG/LG | -3 287 | 0 |
| 0 | -9 100 | Utbetaling av utbytte | 0 | -9 100 |
| 4 615 | -9 100 | Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -3 287 | -9 100 |
| | | Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter | | |
| -7 867 | -303 | Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 2 242 | -59 277 |
| 11 195 | 11 498 | Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 27 272 | 86 549 |
| 3 329 | 11 195 | Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 29 514 | 27 272 |
| 3 328 | 11 195 | | 29 514 | 27 273 |



Kastor Invest Holding AS

Årsberetning for regnskapsåret 2023

1. Virksomhetens art og adresse

Selskapet er et investeringsselskap med forretningskontor i Trondheim.

Konsernets virksomhet er innenfor følgende bransjer : finansinvesteringer, treningssenter, frisør, eiendom, engroshandel og IT. Tilknyttede selskaper operer innenfor ulike bransjer, hvor den største er Headbrands Nordic AB som driver med distribusjon innenfor hårpleie. Konsernets største enkeltinvestering er i BEWI Invest AS.

2. Rettviseende oversikt over utvikling og resultat

Morselskapet har ingen driftsinntekter, noe som er naturlig mtp virksomhetens art. Finansinntekter er redusert med totalt kr 255 790 545 ifht fjoråret, tilsvarende 89%. Årsaken til denne reduksjonen, er at selskapet i 2022 hadde en vesentlig gevinst på salg av aksjer i BEWI Invest AS. Årets finansinntekter består i all hovedsak av renteinntekter på obligasjoner og lån, samt gevinst ved salg av aksjer. Finanskostnadene har økt med totalt kr 258 217 476 ifht fjoråret, og består i stor grad av renter på lån fra aksjonærer/nærstående selskap, i tillegg til en vesentlig nedskrivning av aksjene i BEWI Invest AS.

Konsernets samlede driftsinntekter utgjør kr 69 968 914, noe som er en økning på kr 5 549 338 ifht fjoråret. Økningen tilsvarer 9%, og skyldes i all hovedsak økte inntekter innenfor virksomhetsområdet «salg av treningssentertjenester». Konsernets driftsresultat viser et overskudd på kr 4 033 862. Finansposter er som beskrevet for morselskapet. Konsernet har en egenkapitalandel på 63,8%, og likviditeten er meget god. Utviklingen i driftsresultatet, finansposter, resultat og egenkapitalandel er som forventet.

Styret har gode forventninger til fremtidig drift og investeringer.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

3. Arbeidsmiljøet/ Ligestilling

Morselskapet har ingen ansatte. I konsernet er det ansatt totalt 91 personer, fordelt på 36 menn og 55 kvinner. Antall ansatte tilsvarer 25,5 årsverk. Selskapet har ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til ligestilling, og vil i fremtidige ansettelser prioritere personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Ved eventuell skjevfordeling, vil man oppfordre det underrepresenterte kjønn til å søke. På denne måten vil selskapet/konsernet forsøke å øke andelen i de stillingskategorier hvor det er ubalanse.

Sykefraværet blant de ansatte har ikke vært høyere enn hva som er normalt for bransjene konsernet operer i, og innenfor grensen for hva styret vurderer som tilfredsstillende. Fraværet utgjør totalt 1 289 timer, tilsvarende 3,3%. Det er ikke registrert personskader eller ulykker, verken i morselskapet eller datterselskapene.

Styret og daglig leder mener arbeidsmiljøet i konsernets virksomheter er tilfredsstillende, men vurderer løpende behovet for iverksettelse av tiltak for forbedringer.



4. Forhold som kan påvirke det ytre miljø

Selskapene i konsernet forurensrer ikke det ytre miljø mer enn hva som er vanlig i bransjen. Konsernet har ingen aktivitet som medfører en betydelig påvirkning av det ytre miljø.

5. Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2023 med tilhørende noter for morselskapet og konsernet, samt kontantstrømanalyse for morselskapet og konsernet, en rettvise fremstilling av selskapets og konsernets stilling og resultat av virksomheten.

Kastor Invest Holding AS er morselskap i konsernet i 2023.

Konsernets aktivitetsnivå har vært som forventet i 2023, hvor gevinst ved salg av aksjer, obligasjonsrenter, renteinntekter på lån og salg av treningssentertjenester utgjør den vesentligste andelen av inntektene.

Vesentlig reduksjon av finansinntektene skyldes i all hovedsak en betydelig gevinst på salg av aksjer i BEWI Invest AS i 2022. Det har ikke vært realisert tilsvarende eierandeler i 2023.

Posten andre finansinntekter består i all hovedsak av gevinst ifm salg av aksjer i BEWI Invest AS.

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den indirekte metode og viser tilførsel og anvendelse av selskapets likviditet.

I konsernet er likviditet tilført både gjennom operasjonelle aktiviteter og salg av aksjer i underliggende selskaper. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er positive, som følge av inntekter knyttet til ulike investeringer.

Kontantstrømmen og likviditeten i konsernet er god, og anses å være tilfredsstillende i forhold til løpende drift og fremtidige investeringer. Det samme gjelder for egenkapitalen i morselskapet og konsernet som er solid, og gir et godt grunnlag for å kunne utføre de fremtidige investeringer som er ønskelig.

Styret foreslår at det fremlagte regnskap fastsettes som selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse.

6. Ansvarsforsikring

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 vurderes å være tilstrekkelig mtp risiko.



7. Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad.

Selskapet/ konsernet er etter styrets oppfatning utsatt for lav kredittrisiko i den ordinære virksomhet. Konsernets rentebærende gjeld er på kr 241 359 604, hvorav kr 207 463 545 vedrører gjeld til nærstående selskap/aksjonærer. Konsernet har en samlet gjeld på kr 33 896 059 til kredittinstitusjoner.

Styret vurderer at konsernet har god likviditet. Konsernet har fleksibilitet mtp hvor store investeringer som gjennomføres, og en del av investeringene er relativt likvide.

Konsernet er eksponert for svingninger i markedet, samt endringer i rentenivået. Konsernet er diversifisert.

8. Fremtidsutsikter

I årsberetningen for 2022, ble det lagt til grunn en forventning om et relativt likt aktivitetsnivå i 2023. Det er ingen vesentlige avvik mellom denne forventningen og årets resultat. Underskudd i 2023 skyldes i all hovedsak en vesentlig nedskrivning av investeringer i BEWI Invest AS.

Det er så langt i 2024 ingen indikasjoner på at det aktivitetsnivået konsernet hadde i 2023 vil reduseres beydelig. Styret forventer at aktivitetsnivået og investeringer vil vedvare, og at den økonomiske utviklingen på overordnet nivå vil være positiv. Det presiseres likevel at det normalt er usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Prosjekter vurderes fortløpende med hensyn til kjøp og salg.

9. Redegjørelse for fortsatt drift

Selskapet og konsernet oppfyller forutsetningene for fortsatt drift, og regnskapet er avlagt under denne forutsetning. Det foreligger ingen kjente hendelser etter balansedagen med vesentlig påvirkning på resultat eller stilling.



10. Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

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

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Styret foreslår følgende overskuddsdisponering for Kastor Invest Holding AS:

| | | |
|--------------------------------|----|---------------|
| Overført fra annen egenkapital | kr | - 229 265 932 |
| Sum underskudd | kr | - 229 265 932 |

Trondheim, den 28.06.2024

Bernt Thoresen
Styrets leder

John Thoresen
Daglig leder/Styremedlem