



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	991 876 146
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PALATINE HILL AS
Forretningsadresse:	Holtevegen 18 2613 LILLEHAMMER

Regnskapsår

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

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
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:	Joakim Graff
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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

Brønnøysundregistrene, 13.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		152 133	114 100
Annen driftskostnad		641 215	690 295
Sum kostnader		793 348	804 395
Driftsresultat		-793 348	-804 395
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		511 369	14 192
Annen finansinntekt		3 189 215	35 406 327
Sum finansinntekter		3 700 584	35 420 519
Rentekostnad til foretak i samme konsern		128 528	
Annen rentekostnad		255 306	
Annen finanskostnad		539 278	
Sum finanskostnader		923 111	
Netto finans		2 777 473	35 420 519
Ordinært resultat før skattekostnad		1 984 125	34 616 124
Skattekostnad på resultat	2		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 984 125	34 616 124
Årsresultat		1 984 125	34 616 124
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 984 125	34 616 124
Totalresultat		1 984 125	34 616 124
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		33 914 339	6 082 373
Ekstraordinært utbytte			15 000 000
Avsatt til annen egenkapital			13 533 751
Overført fra annen egenkapital		-31 930 213	
Sum overføringer og disponeringer		1 984 125	34 616 124



Resultatregnskap

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



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		10 151 145	9 813 647
Investeringer i tilknyttet selskap		1 505 030	1 505 030
Sum finansielle anleggsmidler		11 656 175	11 318 677
Sum anleggsmidler		11 656 175	11 318 677
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		272 686	
Andre kortsiktige fordringer		1 989 728	29 539
Konsernfordringer		8 665 790	4 919 899
Sum fordringer		10 928 204	4 949 438
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		21 128 838	26 705 015
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 128 838	26 705 015
Sum omløpsmidler		32 057 043	31 654 453
SUM EIENDELER		43 713 218	42 973 129
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		165 700	165 700
Sum innskutt egenkapital		165 700	165 700



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 101 295	33 557 208
Sum opptjent egenkapital		2 101 295	33 557 208
Sum egenkapital		2 266 995	33 722 908
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		15 899 228	3 068 897
Sum annen langsiktig gjeld		15 899 228	3 068 897
Sum langsiktig gjeld		15 899 228	3 068 897
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		536 798	
Betalbar skatt	2		
Utbytte		25 000 000	6 082 373
Annen kortsiktig gjeld		10 198	98 951
Sum kortsiktig gjeld		25 546 995	6 181 324
Sum gjeld		41 446 223	9 250 222
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 713 218	42 973 129



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	320 499 026	253 558 143
Annen driftsinntekt	1	2 303 736	1 896 275
Sum inntekter		322 802 762	255 454 418
Kostnader			
Varekostnad	2	107 733 454	82 413 311
Lønnskostnad	2	61 676 652	48 050 188
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	2 744 612	1 609 967
Annen driftskostnad	2	100 738 984	92 711 205
Sum kostnader		272 893 703	224 784 671
Driftsresultat		49 909 059	30 669 746
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	5	2 933 565	1 986 270
Annen renteinntekt	6	441 047	46 378
Annen finansinntekt	6	1 169 978	16 986
Sum finansinntekter		4 544 590	2 049 634
Annen rentekostnad	6	459 031	195 273
Annen finanskostnad	6	731 550	116 309
Sum finanskostnader		1 190 581	311 582
Netto finans		3 354 009	1 738 053
Ordinært resultat før skattekostnad		53 263 068	32 407 799
Skattekostnad på ordinært resultat	7	16 656 765	10 742 681
Ordinært resultat etter skattekostnad		36 606 303	21 665 119
Årsresultat		36 606 303	21 665 119
Minoritetsinteresser	8	1 758 465	1 247 959
Årsresultat etter minoritetsinteresser	8	34 847 838	20 417 160



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Totalresultat		34 847 838	20 417 160
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		36 005 110	21 082 395
Avsatt til annen egenkapital		23 842 728	
Overført fra annen egenkapital		-25 000 000	-665 235
Sum overføringer og disponeringer	8	34 847 838	20 417 160



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	4	983 104	858 387
Utsatt skattefordel	7	922 534	608 255
Goodwill	4	5 494 406	6 914 853
Sum immaterielle eiendeler		7 400 043	8 381 495
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3	256 989	228 644
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	1 567 894	2 128 942
Sum varige driftsmidler		1 824 883	2 357 586
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5		
Investeringer i tilknyttet selskap	5	5 597 377	3 115 964
Andre langsiktige fordringer		869 487	584 394
Sum finansielle anleggsmidler		6 466 863	3 700 358
Sum anleggsmidler		15 691 790	14 439 439
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9	65 420 630	57 659 034
Fordringer			
Kundefordringer	10	17 880 639	9 926 433
Andre kortsiktige fordringer		6 933 218	4 480 202
Konsernfordringer	11		
Sum fordringer		24 813 856	14 406 635
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	41 838 147	47 495 285
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		41 838 147	47 495 285
Sum omløpsmidler		99 362 318	90 731 437



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		115 054 108	105 170 876
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 13	165 700	165 700
Sum innskutt egenkapital		165 700	165 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	37 544 006	34 904 651
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		37 544 006	34 904 651
Sum egenkapital		37 709 706	35 070 351
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser			337 441
Sum avsetninger for forpliktelser			337 441
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 864 602	4 727 013
Langsiktig konserngjeld	11		
Sum annen langsiktig gjeld		2 864 602	4 727 013
Sum langsiktig gjeld		2 864 602	5 064 454
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 697 975	20 387 386
Betalbar skatt	7	8 766 649	22 043 411
Skyldig offentlige avgifter		183 571	195 681
Utbytte		25 000 000	6 082 373
Annen kortsiktig gjeld		15 831 605	16 327 221
Sum kortsiktig gjeld		74 479 800	65 036 071
Sum gjeld		77 344 402	70 100 525



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		115 054 108	105 170 876



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 583674

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 876 146
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALATINE HILL AS
Forretningsadresse: Holtevegen 18
2613 LILLEHAMMER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: Joakim Graff
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 18.07.2023



Organisasjonsnr: 991 876 146
PALATINE HILL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		152 133	114 100
Annen driftskostnad		641 215	690 295
Sum kostnader		793 348	804 395
Driftsresultat		-793 348	-804 395
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		511 369	14 192
Annen finansinntekt		3 189 215	35 406 327
Sum finansinntekter		3 700 584	35 420 519
Rentekostnad til foretak i samme konsern		128 528	
Annen rentekostnad		255 306	
Annen finanskostnad		539 278	
Sum finanskostnader		923 111	
Netto finans		2 777 473	35 420 519
Ordinært resultat før skattekostnad		1 984 125	34 616 124
Skattekostnad på resultat	2		
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 984 125	34 616 124
Årsresultat		1 984 125	34 616 124
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 984 125	34 616 124
Totalresultat		1 984 125	34 616 124
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		33 914 339	6 082 373
Ekstraordinært utbytte			15 000 000
Avsatt til annen egenkapital			13 533 751
Overført fra annen egenkapital		-31 930 213	
Sum overføringer og disponeringer		1 984 125	34 616 124



Organisasjonsnr: 991 876 146
PALATINE HILL AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 2

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 10 151 145 9 813 647

Investeringer i tilknyttet selskap 1 505 030 1 505 030

Sum finansielle anleggsmidler 11 656 175 11 318 677

Sum anleggsmidler 11 656 175 11 318 677

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 272 686

Andre kortsiktige fordringer 1 989 728 29 539

Konsernfordringer 8 665 790 4 919 899

Sum fordringer 10 928 204 4 949 438

Bankinnskudd, kontanter

og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l. 21 128 838 26 705 015

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 21 128 838 26 705 015

Sum omløpsmidler 32 057 043 31 654 453

SUM EIENDELER 43 713 218 42 973 129

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 165 700 165 700

Sum innskutt egenkapital 165 700 165 700

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 2 101 295 33 557 208

Sum opptjent egenkapital 2 101 295 33 557 208

Sum egenkapital 2 266 995 33 722 908



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		15 899 228	3 068 897
Sum annen langsiktig gjeld		15 899 228	3 068 897
Sum langsiktig gjeld		15 899 228	3 068 897
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		536 798	
Betalbar skatt	2		
Utbytte		25 000 000	6 082 373
Annen kortsiktig gjeld		10 198	98 951
Sum kortsiktig gjeld		25 546 995	6 181 324
Sum gjeld		41 446 223	9 250 222
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 713 218	42 973 129



Organisasjonsnr: 991 876 146
PALATINE HILL AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	320 499 026	253 558 143
Annen driftsinntekt	1	2 303 736	1 896 275
Sum inntekter		322 802 762	255 454 418
Kostnader			
Varekostnad	2	107 733 454	82 413 311
Lønnskostnad	2	61 676 652	48 050 188
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	2 744 612	1 609 967
Annen driftskostnad	2	100 738 984	92 711 205
Sum kostnader		272 893 703	224 784 671
Driftsresultat		49 909 059	30 669 746
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	5	2 933 565	1 986 270
Annen renteinntekt	6	441 047	46 378
Annen finansinntekt	6	1 169 978	16 986
Sum finansinntekter		4 544 590	2 049 634
Annen rentekostnad	6	459 031	195 273
Annen finanskostnad	6	731 550	116 309
Sum finanskostnader		1 190 581	311 582
Netto finans		3 354 009	1 738 053
Ordinært resultat før skattekostnad		53 263 068	32 407 799
Skattekostnad på ordinært resultat	7	16 656 765	10 742 681
Ordinært resultat etter skattekostnad		36 606 303	21 665 119
Årsresultat		36 606 303	21 665 119
Minoritetsinteresser	8	1 758 465	1 247 959
Årsresultat etter minoritetsinteresser	8	34 847 838	20 417 160
Totalresultat		34 847 838	20 417 160
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		36 005 110	21 082 395



Avsatt til annen egenkapital		23 842 728	
Overført fra annen egenkapital		-25 000 000	-665 235
Sum overføringer og disponeringer	8	34 847 838	20 417 160



Organisasjonsnr: 991 876 146
PALATINE HILL AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	4	983 104	858 387
Utsatt skattefordel	7	922 534	608 255
Goodwill	4	5 494 406	6 914 853
Sum immaterielle eiendeler		7 400 043	8 381 495
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3	256 989	228 644
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	3	1 567 894	2 128 942
Sum varige driftsmidler		1 824 883	2 357 586
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5		
Investeringer i tilknyttet selskap	5	5 597 377	3 115 964
Andre langsiktige fordringer		869 487	584 394
Sum finansielle anleggsmidler		6 466 863	3 700 358
Sum anleggsmidler		15 691 790	14 439 439
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9	65 420 630	57 659 034
Fordringer			
Kundefordringer	10	17 880 639	9 926 433
Andre kortsiktige fordringer		6 933 218	4 480 202
Konsernfordringer	11		
Sum fordringer		24 813 856	14 406 635
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	12	41 838 147	47 495 285
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		41 838 147	47 495 285
Sum omløpsmidler		99 362 318	90 731 437
SUM EIENDELER		115 054 108	105 170 876



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8, 13	165 700	165 700
Sum innskutt egenkapital		165 700	165 700

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8	37 544 006	34 904 651
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		37 544 006	34 904 651

Sum egenkapital		37 709 706	35 070 351
------------------------	--	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Andre avsetninger for forpliktelser			337 441
Sum avsetninger for forpliktelser			337 441

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner		2 864 602	4 727 013
Langsiktig konserngjeld	11		
Sum annen langsiktig gjeld		2 864 602	4 727 013

Sum langsiktig gjeld		2 864 602	5 064 454
-----------------------------	--	------------------	------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		24 697 975	20 387 386
Betalbar skatt	7	8 766 649	22 043 411
Skyldig offentlige avgifter		183 571	195 681
Utbytte		25 000 000	6 082 373
Annen kortsiktig gjeld		15 831 605	16 327 221
Sum kortsiktig gjeld		74 479 800	65 036 071

Sum gjeld		77 344 402	70 100 525
------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		115 054 108	105 170 876
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Organisasjonsnr: 991 876 146
PALATINE HILL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

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

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.



Organisasjonsnr: 991 876 146
PALATINE HILL AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



Resultatregnskap - mor/konsern

Palatine Hill AS

Morselskap		Konsern		
2022	2021	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader				
0	0	1	320 499 026	253 558 143
0	0	1	2 303 736	1 896 275
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>322 802 762</u>	<u>255 454 418</u>
0	0	2	107 733 454	82 413 311
152 133	114 100	2	61 676 652	48 050 188
0	0	3, 4	2 744 612	1 609 967
641 215	690 295	2	100 738 984	92 711 205
<u>793 348</u>	<u>804 395</u>		<u>272 893 703</u>	<u>224 784 671</u>
<u>-793 348</u>	<u>-804 395</u>		<u>49 909 059</u>	<u>30 669 746</u>
Finansinntekter og finanskostnader				
0	0	5	2 933 565	1 986 270
511 369	14 192	6	441 047	46 378
3 189 215	35 406 327	6	1 169 978	16 986
128 528	0		0	0
255 306	0	6	459 031	195 273
539 278	0	6	731 550	116 309
<u>2 777 473</u>	<u>35 420 519</u>		<u>3 354 009</u>	<u>1 738 053</u>
<u>1 984 125</u>	<u>34 616 124</u>		<u>53 263 068</u>	<u>32 407 799</u>
0	0	7	16 656 765	10 742 681
<u>1 984 125</u>	<u>34 616 124</u>		<u>36 606 303</u>	<u>21 665 119</u>
0	0	8	1 758 465	1 247 959
1 984 125	34 616 124	8	34 847 838	20 417 160
25 000 000	6 082 373		25 000 000	6 082 395
8 914 339	0		11 005 110	0
0	15 000 000		0	15 000 000
0	13 533 751		23 842 728	0
31 930 213	0		25 000 000	665 235
<u>1 984 125</u>	<u>34 616 124</u>	8	<u>34 847 838</u>	<u>20 417 160</u>

Penneo Dokumentnøkkel: J8NFS-8YIDK:ISK8F-CYASE-TQ4M4-6M4T4



Balanse - mor/konsern

Palatine Hill AS

Morselskap		Konsern		
2022	2021	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld				
Innskutt egenkapital				
165 700	165 700	8, 13	165 700	165 700
<u>165 700</u>	<u>165 700</u>		<u>165 700</u>	<u>165 700</u>
Opptjent egenkapital				
2 101 295	33 557 208	8	37 544 006	34 904 651
<u>2 101 295</u>	<u>33 557 208</u>		<u>37 544 006</u>	<u>34 904 651</u>
<u>2 266 995</u>	<u>33 722 908</u>		<u>37 709 706</u>	<u>35 070 351</u>
Gjeld				
Avsetning for forpliktelser				
0	0		0	337 441
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>0</u>	<u>337 441</u>
Annen langsiktig gjeld				
15 899 228	3 068 897	11	0	0
0	0		2 864 602	4 727 013
<u>15 899 228</u>	<u>3 068 897</u>		<u>2 864 602</u>	<u>4 727 013</u>
Kortsiktig gjeld				
536 798	0		24 697 975	20 387 386
0	0	7	8 766 649	22 043 411
0	0		183 571	195 681
25 000 000	6 082 373		25 000 000	6 082 373
10 198	98 951		15 831 605	16 327 221
<u>25 546 995</u>	<u>6 181 324</u>		<u>74 479 800</u>	<u>65 036 071</u>
<u>41 446 223</u>	<u>9 250 222</u>		<u>77 344 402</u>	<u>70 100 525</u>
<u>43 713 218</u>	<u>42 973 129</u>		<u>115 054 108</u>	<u>105 170 876</u>

15.06.2023
Styret i Palatine Hill ASGeir Ivar Simonsen
styrelederJoakim Graff
styremedlemTommy Mythe
styremedlem/ daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: J8NFS-8YIDK-ISK8F-CYASE-TQ4M4-6M4T4



Kontantstrømoppstilling Palatine Hill AS

Palatine Hill AS		KONTANTSTRØMOPPSTILLING		Konsern	
2022	2021			2022	2021
1 984 125	34 616 124	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		53 263 068	32 407 799
0	0	Resultat før skattekostnad		-29 619 248	9 495 531
0	0	Periodens betalte skatt		0	0
0	0	Tap/(gevinst) ved salg av anleggsmidler (TS og anl midler)		2 744 612	1 609 967
0	0	Ordinære avskrivninger		0	0
0	0	Nedskrivning finansielle anleggsmidler		0	0
0	0	Resultatandel fra DS og TS		0	0
0	0	Endring i varelager og egenregiprosjekter		-3 880 798	-6 644 710
-272 686	0	Endring i kundefordringer og forskudd kunder		-7 954 206	-627 260
536 798	0	Endring i leverandørgjeld		4 310 589	12 565 065
-5 794 834	-2 199 251	Endring i andre tidsavgrensingsposter		-4 573 316	-6 214 970
<u>-3 546 597</u>	<u>32 416 873</u>	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>14 290 701</u>	<u>42 591 422</u>
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
0	0	Innbetalinger ved salg av anleggsmidler		66 985	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-983 165	-8 307 711
0	0	Innbetalinger av utbytte		0	0
0	0	Utbetaling ved finansielle lånefordringer		0	0
12 830 331	0	Innbetalinger/utbetalinger fra konsernselskaper		0	0
0	0	Innbetalinger ved avgang aksjer og andeler i andre foretak		0	6 019
-337 498	-9 240 449	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap-/andre selskap		-81 743	-1 676 593
<u>12 492 833</u>	<u>-9 240 449</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-997 923</u>	<u>-9 978 285</u>
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
0	-148 017	Netto Inn/utbetalinger ved opptak ny gjeld (langiktig og kortsiktig)		-1 862 411	7 377 362
-14 996 712	-15 000 000	Utbetaling av gjeld			-2 110 645
0	0	Utbetaling av utbytte		-17 087 505	-20 953 444
0	0	Andre endringer/feil tidligere år		0	0
474 300	0	Ikke-registrert kapitalforhøyelse		474 300	0
<u>-14 522 412</u>	<u>-15 148 017</u>	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		<u>-18 949 916</u>	<u>-15 686 727</u>
<u>-5 576 176</u>	<u>8 028 407</u>	Netto kontantstrøm for perioden		<u>-5 657 138</u>	<u>16 926 410</u>
<u>26 705 015</u>	<u>18 676 608</u>	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		<u>47 495 285</u>	<u>30 568 875</u>
<u>21 128 838</u>	<u>26 705 015</u>	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u>41 838 147</u>	<u>47 495 285</u>

Periode: Dokumentnr: BRNØS-ÅRSREG-2022-0146-TQ04-0147-4



Palatine Hill AS

Noter til regnskapet for 2022

Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.

Mor- og datterselskaper	Eierandel
Palatine Hill AS (morselskap)	
Nadarra AS	100 %
Norsan GmbH (San Omega GmbH)	100%
Norsan FR	100%
Norsan IT	95%
Swiss Medical Pluss	51%
Foten GmbH	100%

Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte interngvinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Konsolideringsprinsipper

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

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 ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpsttransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelens forventede levetid.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.



Palatine Hill AS

Noter til regnskapet for 2022

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Immaterielle eiendeler og goodwill

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balansført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Andre langsiktige aksjeinvesteringer

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varelagre

Varer vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi.



Palatine Hill AS

Noter til regnskapet for 2022

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.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som valutagevinst og valutatap.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og selskapet har pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap. Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller reduserer framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Sammenligningstall

Ved endret klassifisering av regnskapsposter er sammenligningstallene omarbeidet tilsvarende. For 2021 utarbeides det ikke sammenligningstall for konsernets resultatregnskap, noter og kontantstrømpoppstilling jf. forskrift til rskl §1-6-3.



Palatine Hill AS
Noter til regnskapet for 2022

Note 1 Driftsinntekter

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021	2022	2021
0	0 Salgsinntekter	320 499 026	253 558 143
0	0 Annen driftsinntekt	2 303 736	1 852 188
0	0 Sum	322 802 762	255 410 331

Geografisk fordeling

	Salgsinntekter	Annen driftsinntekt
Norge	0,0 %	0,0 %
Tyskland	88,4 %	98,4 %
Frankrike	1,1 %	0,0 %
Italia	4,4 %	0,2 %
Sveits	6,1 %	1,4 %
Sum	100,0 %	100,0 %

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021 Lønnskostnader	2022	2021
	0 Lønninger	50 773 088	40 089 984
18 800	14 100 Arbeidsgiveravgift	8 759 126	6 788 183
133 333	100 000 Andre ytelser	2 144 437	1 172 022
152 133	114 100 Sum	61 676 652	48 050 188
0	0 Sysselsatte årsverk i regnskapsåret har vært	80	68

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn og feriepenger	1 525 653	152 133

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og selskapet har pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

	Morselskap	Konsern
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	294 767	581 978
Annen bistand	5 000	5 000
Sum	299 767	586 978

Alle beløp oppgitt eks.MVA

Kostnadsført godtgjørelse til revisor består av kostnader i Palatine Hill AS og Norsan GmbH (tidligere San Omega GmbH)



Palatine Hill AS
Noter til regnskapet for 2022

Note 3 Varige driftsmidler

Morselskapet		Konsernet		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	Sum	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	Sum
0	0	244 607	3 229 028	3 473 635
		Tilgang	498 461	519 825
		Avgang	-66 985	-66 985
0	0	265 971	3 660 504	3 926 475
		Akkumulerte avskrivninger 31.12.	2 080 715	2 101 592
0	0	245 095	1 579 788	1 824 883
		Balansført verdi 31.12.		
		Årets avskrivninger	4 913	980 629
				985 543
3 - 7 år	Forventet økonomisk levetid	3 - 7 år	3 - 7 år	
Lineær	Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 4 Immatrielle eiendeler

Morselskapet		Konsernet		
Konsesjoner, goodwill	Sum	Konsesjoner,	Goodwill	Sum
	0	858 387	7 408 771	8 267 158
		Tilgang	81 449	463 340
		Avgang	0	0
0	0	1 240 278	7 490 220	8 730 498
		Akkumulerte avskrivninger 31.12.	1 995 814	2 252 987
0	0	983 104	5 494 406	6 477 510
		Balansført verdi 31.12.		
		Årets avskrivninger	1 501 896	1 759 069
				0
5 år	Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	
Lineær	Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Morselskapet	Forretnings-	EK pr. 31.12	Resultat siste år
Palatine Hill AS	Norge	27 266 995	1 984 125

Investeringene i datterselskap og tilknyttet selskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Datterselskap	Forretnings-	Eier-/ stemme-	Andel EK pr.	Resultat siste år	Balansført
Nadarra AS	Norge	100 %	-875 657	-20 824	1
San Omega GmbH	Tyskland	100 %	37 141 404	35 352 366	203 000
Norsan FR	Frankrike	100 %	-444 091	-2 066 917	262 705
Norsan IT	Italia	95 %	-3 274 313	-1 742 982	102 461
Swiss Medical Pluss	Sveits	51 %	3 379 354	3 766 559	9 327 223
Foten GmbH	Tyskland	100 %	152 668	-107 500	255 755
					10 151 145
					Balansført verdi 31.12.

Foten GmbH ble ervervet 25.04.2022.

Nadarra AS er det benyttet tall for egenkapital og resultat per 31.12.21.

Tilknyttet selskap	Forretnings-	Eier-/ stemme-	Andel EK pr.	Resultat siste år	Balansført
HQT Diagnostic GmbH*	Tyskland	50 %	0	0	0
NatuGena GmbH	Tyskland	25 %	5 465 954	12 273 620	1 505 030
					1 505 030
					Balansført verdi 31.12.

* HQT Diagnostic GmbH har ikke avlagt regnskap hverken i 2021 eller 2022.

Penneo Dokumenter: JRMF5-8YDK-5X8F-CY3SE-7Q4H48M4T4



Palatine Hill AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 6 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Morselskapet			Konsernet	
2022	2021	Finansinntekter	2022	2021
511 369	14 192	Annen renteinntekt	441 047	46 378
0	0	Valutagevinst	0	0
3 189 215	35 406 327	Annen finansinntekt	4 103 543	1 693 579
3 700 584	35 420 519	Sum finansinntekter	4 544 590	1 739 957

Morselskapet			Konsernet	
2022	2021	Finanskostnader	2022	2021
383 834	0	Annen rentekostnad	459 031	195 273
0	0	Valutatap	0	0
539 278	0	Annen finanskostnad	731 550	116 309
923 112	0	Sum finanskostnader	1 190 581	311 582

Note 7 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Morselskapet			Konsernet	
2022	2021	Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:				
0	0	Betalbar skatt	8 766 649	11 341 010
		Betalbar skatt, forhåndsbetalt	7 575 837	
0	0	Endring i utsatt skattefordel	314 279	-598 329
0	0	Skattekostnad ordinært resultat	16 656 765	10 742 681
Skattepliktig inntekt:				
1 984 125	34 616 124	Ordinært resultat før skatt	53 263 068	33 107 860
-2 736 977	-35 084 262	Permanente forskjeller	0	0
-752 852	-468 138	Skattepliktig inntekt	53 263 068	33 107 860
Betalbar skatt i balansen:				
		Betalbar skatt på resultat 2020		10 702 401
0	0	Betalbar skatt på årets resultat	8 766 649	11 341 010
0	0	Sum betalbar skatt i balansen	8 766 649	22 043 411

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	Morselskapet		
	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-3 261 941	-2 509 089	-752 852
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 261 941	2 509 089	752 852
Utsatt skattefordel (22%)	0	0	0

	Konsernet		
	2022	2021	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-7 429 912	-7 157 542	-272 370
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 029 311	5 092 809	-2 063 498
USF av eliminert internfortjeneste	207 265	-700 061	907 326
Utsatt skattefordel (22%)	-922 534	-608 255	-314 279

Penneo Dokumentnr: JRMF5-8YDK-5X8F-CY3SE-70414-8M-4T4



Palatine Hill AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 8 Egenkapital

Morselskapet	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen	Sum
Årets endring i egenkapital					
Egenkapital 01.01.	165 700	0	0	33 557 208	33 722 908
Kapitalforhøyelse				474 300	474 300
Tilleggsutbytte				8 914 339	8 914 339
Årets resultat				1 984 125	1 984 125
Avsatt utbytte				25 000 000	25 000 000
Egenkapital 31.12.	165 700	0	0	2 101 294	2 266 995

* Korreksjonen omhandler differanse på tidfesting av utbytter mottatt fra to datterselskaper.

Konsernet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Omregningsdiffe-	Annen	Andel majoritet	Andel minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.	165 700	-715 982	35 620 633	32 057 711	3 012 640	35 070 351
Vedtatt, ikke-registrert kapitalforhøyelse			474 300	474 300		474 300
Tilleggsutbytte			11 005 110	8 914 339	2 090 771	11 005 110
Årets resultat			36 606 303	34 847 838	1 758 465	36 606 303
Avsatt utbytte			25 000 000	25 000 000		25 000 000
Andre inntekter og kostander		1 563 862		1 563 862		1 563 862
Egenkapital 31.12.	165 700	847 880	36 696 126	35 029 372	2 680 334	37 709 706

Spesifikasjon av omregningsdifferanse

	IB i NOK	UB i NOK	Endring
Valutakursendring IB egenkapital	3 306 183	2 807 339	-498 844
Resultat snittkurs / UB valutakurs			2 062 706
Sum valutakursendring			1 563 862

Note 9 Varer

Morselskapet	2022	2021 Varelager	Konsernet	2022	2021
	0	0 Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost		32 710 315	28 829 517
	0	0 Avsetning for ukurans		0	0
	0	0 Sum		32 710 315	28 829 517

Varelageret vurderes til lavest av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi.

Note 10 Fordringer

Morselskapet	2022	2021 Kundefordringer	Konsernet	2022	2021
	272 686	0 Kundefordringer til pålydende		17 909 467	10 124 962
	0	0 Avsetning til tap på kundefordringer		-28 828	-198 529
	272 686	0 Kundefordringer i balansen		17 880 639	9 926 433

Penneo Dokumentarkivet: JRMF5-6YDK-5X8F-CY3SE-7Q4H48M4T4



Palatine Hill AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Morselskapet

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2022	2021	2022	2021
Foretak i samme konsern m.v.	8 665 790	4 919 898	1 989 728	29 539
Sum	8 665 790	4 919 898	1 989 728	29 539

Langsiktig konserngjeld

	2022	2021
Foretak i samme konsern m.v.	15 899 228	3 068 897
Sum	15 899 228	3 068 897

Note 12 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021	2022	2021
0	0 Skattetrekksmidler	0	0
0	0 Sum	0	0

Morselskapet Palatine Hill AS og Nadarra AS som er hjemmehørende i Norge har ingen ansatte.

De øvrige utenlandske selskapene i konsernet har ingen konti tilsvarende knyttet til bundne skattetrekksmidler.

Note 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr.165 700 består av 1 657 aksjer á kr. 100.

Oversikt over aksjonærene 31.12.

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Joakim Graff	663	40,0 %	40,0 %
Volker Schmiedel	194	11,7 %	11,7 %
S. Ugelstad Invest AS	191	11,5 %	11,5 %
Tommy Mythe	134	8,1 %	8,1 %
Aktiv Boinvest AS	124	7,5 %	7,5 %
Tomas Edvinsson	92	5,6 %	5,6 %
Håvard Eiklid	16	1,0 %	1,0 %
Carsten Luther	71	4,3 %	4,3 %
Calin Invest AS	38	2,3 %	2,3 %
Bård Eivind Viko	37	2,2 %	2,2 %
ABLR Equity Partners AG	30	1,8 %	1,8 %
Ingo Marten	28	1,7 %	1,7 %
Michael Kaup	22	1,3 %	1,3 %
Inga Andersen	17	1,0 %	1,0 %
Sum	1 657	100,0 %	100,0 %
Totalt antall aksjer	1 657	100,0 %	100,0 %



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Joakim Graff

Styremedlem

På vegne av: Palatine Hill AS

Serienummer: 9578-5999-4-1032662

IP: 84.172.xxx.xxx

2023-07-03 11:37:19 UTC



Geir Ivar Simonsen

Styreleder

På vegne av: Palatine Hill AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-860807

IP: 92.220.xxx.xxx

2023-07-03 11:56:22 UTC



Tommy Mythe

Daglig leder

På vegne av: Palatine Hill AS

Serienummer: UN:NO-9578-5997-4-225900

IP: 193.69.xxx.xxx

2023-07-03 13:53:12 UTC



Tommy Mythe

Styremedlem

På vegne av: Palatine Hill AS

Serienummer: UN:NO-9578-5997-4-225900

IP: 193.69.xxx.xxx

2023-07-03 13:53:12 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: JBWFS-8YIDK-ISK8F-CYASE-TQ4M4-6M4T4

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Årsberetning 2022 - Palatine Hill AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Palatine Hill AS ble stiftet den 30. september 2007. Virksomheten forretningsadresse er Holtevegen 18, 2613 Lillehammer.

Selskapet driver med finansielle investeringer. Selskapet holder eierinteresser i diverse datterselskaper som driver med salg og distribusjon av omega-3 og andre helsekostprodukter under merkenavnene NORSAN.

Konsernet består i tillegg til Palatine Hill AS av følgende datterselskap:

- NORSAN GmbH (Tyskland), tidligere San Omega GmbH
- NORSAN Srl (Italia)
- NORSAN SARL (Frankrike)
- Swiss Medical Plus GmbH (Sveits)
- Nadarra AS (Norge)
- Föten GmbH (Tyskland)

Palatine Hill AS er et rent holdingselskap og selskapets operative virksomheter foregår i respektive datterselskap med kontorer i Berlin, Hamburg, Bolzano og Lille. Tyskland/Østerrike er selskapets viktigste marked og står for nær 90% av total omsetning.

I 2022 ble det omsatt kosttilskudd i Tyskland for totalt € 2,69 Mrd. som betyr en nullvekst i forhold til 2021 (kilde: Statista).

Konsernet klarte gjennom merkevaren NORSAN i perioden å styrke sin markedsledende posisjon for omega-3 produkter i tyskspråklig område.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i konsernet ble NOK 322 mill i 2022, noe som var en økning på 26% fra NOK 255 mill i 2021. Driftsresultatet i 2022 ble på NOK 49,9 mill mot NOK 30,7 mill i 2021. Årsresultatet i 2022 ble NOK 37 mill mot NOK 22 mill i 2021.

En utfordring i 2022 var høyere råvarepriser og transportkostnader. Selv om vi har kunne økt priser ut til konsument noe, så sank bruttofortjenesten i prosent fra 67,7 % i 2021 til 66,6% i 2022.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på NOK 14 mill.

Konsernets likviditetsbeholdning var NOK 41,8 mill per 31.12.2022. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31. desember 2022 95 % av samlet gjeld i konsernet, sammenlignet med 93 % pr. 31. desember 2021. I all hovedsak består denne kortsiktige gjelden av leverandørgjeld og avsetning for fremtidig skatt.



Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 115 mill, sammenlignet med NOK 105 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 var 55 %, sammenlignet med 33 % pr. 31.12.2021.

Fremtidig utvikling

Selskapet ser positivt på fremtiden, selv om den pågående høye inflasjonen i Europa negativt påvirker kjøpekraften til våre eksisterende og potensielle kunder.

Over flere år har selskapet bygd en sterk og bærekraftig salgspattform i Tyskland og Østerrike. Selv med vår markedsandel på over 30 % ser vi en vesentlig salgsoppside fremover, i all hovedsak gjennom en generell markedsvekst, dvs. at flere begynner å bruke omega-3 oljer regelmessig.

Utenfor det tyskspråkelige området, som også inkluderer Sveits, har selskapet etablerte salgsteam for Italia, Frankrike, Polen, Litauen, Slovenia, Spania og Danmark. Disse markedene har alle en positiv og tilfredsstillende utvikling.

Gjennom en salgsstruktur hvor man til liten grad er avhengige av eksterne distributører tror selskapet at det er godt rystet for negative markedsutvikling og en vanskelig makroøkonomisk situasjon.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Selskapet har en rentebærende gjeld på NOK 3 mill ved utgangen av 2022. Rentebærende gjeld i forhold til egenkapital er således på 5 %.

Med et sterkt driftsresultat og positiv operativ kontantstrøm antas selskapets finansielle risiko å være lav.

Valutarisikoen er lav siden både inntekter og kostnader i all hovedsak er i euro.

Markedsrisiko

Kosttilskuddsbransjen er utsatt for en sterk konkurransesituasjon hvor nye omega-3 merkevarer lanseres neste ukentlig. I Tyskland alene antas det å være over 500 forskjellige omega-3 merker. Således er en bred og tøff konkurransesituasjon en daglig utfordring.

Et av de største risikomomentene for selskapet vil være negative impulser fra myndigheter eller forskningsmiljø om helseeffekter knyttet til bruk omega-3-fettsyrer. Det forskes mye på omega-3-fettsyrer og både såkalte «positive» og «negative» studier publiseres regelmessig. Det er ingenting som tyder på en negativ dreiling av resultatene fra vitenskapelige studier. Således kan man gå ut fra at omega-3-fettsyrer også i fremtiden vil ha en naturlig del av det totale kosttilskuddsmarkedet.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. De større kundene til selskapet er de større apotekgrossistene og online-plattformer som Shop-Apoteket, DocMorris og Amazon. Brutto



eksponering på kundefordringer på balansedagen utgjør totalt NOK 18 mill for konsernet i 2022. Dette innebærer en økning fra NOK 8 mill for konsernet i 2021.

Likviditetsrisiko

Arbeidskapitalen anses som god gitt den positive kontantstrømmen fra operative drift. Selskapets behov for likviditet er hovedsakelig knyttet til investering i arbeidskapitalen i takt med økt omsetning og for oppstart av nye markeder.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2023 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Palatine Hill AS:

Utbytte	NOK 25 000 000
Annen egenkapital	NOK -23 015 875
Totalt disponert	NOK 1 984 125

Forslaget er begrunnet i eiernes vurdering om at den sterke egenkapital tillater foreslått utbytte.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet ble systematisk målt siden mai 2022. Sykefraværet var på 5,1 %.

Selskapet kan melde om ingen skader i 2022. Ledelsen vurdering er at selskapet har en et arbeidsmiljø. Det ble ikke rapportert noen hendelser i forhold til likestilling og diskriminering.

Konsernet har 85 medarbeider ved utgangen av 2022, derav 55 kvinner og 30 menn. Ledelsen bestod av 10 personer, hvorav 5 kvinner og 5 menn.

Styret bestod av 3 personer, alle menn.

Ytre miljø

Selskapets hovedaktivitet er salg og markedsføring av omega-3 olje, derav fiskeoljer. Vi er klar over at vi får lov til å bruke en ressurs som er begrenset og akter derfor på at råvarene kommer utelukket fra bærekraftig fiske. I tillegg prøver selskapet å bidra positivt til forskjellige maritime initiativer og aktiviteter. Som et minimum avsettes årlig 5 cents per solgte enhet til slike formål.

Selskapet jobber kontinuerlig med å redusere driftes påvirkning på det ytre miljø. Et viktig punkt er å redusere emballasje eller bruke miljøvennlige varianter. Et eksempel på tiltak er bruk av bare komposierbare målebeger.



Seiskapet forventer ikke ytterligere miljøkrav.

Viktige hendelser etter balansedag?

Ingen viktige hendelser etter balansedag.

Geir Simonsen

Styreleder

Tommy Mythe

Daglig leder og styremedlem

Joakim Graff

Styremedlem



Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Palatine Hill AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Palatine Hill AS.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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.



Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om samfunnsansvar.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. 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>

BDO AS

Eivin Aleksander Redbo Kiær
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: ZKKOT-YLE18-GBXSH-0XB8-KEPUIW-WLX8X



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eivin Aleksander Redbo

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5998-4-832041

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-07-04 07:47:49 UTC



Eivin Aleksander Redbo

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5998-4-832041

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-07-04 07:47:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ZKKOT-YLET8-GBXSH-0XB8-KEPUW-WLK8X

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>