



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 881 074 192
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GLASTAD CAPITAL AS
Forretningsadresse: Gåseholmen Brygge
4550 FARSUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjell E. Abrahamsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

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, 10.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Netto gevinst/tap ved salg aksjer og andeler		21 852 177	2 067 697
Sum inntekter		21 852 177	2 067 697
Kostnader			
Lønnskostnad	2	824 920	
Avskrivning	3	2 062	
Tap/ (-) reversering tap på fordringer		-1 452 660	22 128
Annen driftskostnad	2	804 329	190 039
Sum kostnader		178 651	212 167
Driftsresultat		21 673 526	1 855 530
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			134 946 504
Utbytte		3 146 103	5 455 915
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 972 481	468 310
Annen renteinntekt		200 576	366 322
Annen finansinntekt		478 909	290
Verdi endring markedsbaserte omløpsmidler	4	-8 938 979	7 902 330
Sum finansinntekter		-2 140 911	149 139 671
Endring nedskrivning andre finansielle anleggsmidler		-128 866	-1 188 244
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 131 760	138 943
Annen rentekostnad			86
Annen finanskostnad		29 983	1 430
Sum finanskostnader		2 032 878	-1 047 786
Netto finans		-4 173 788	150 187 457
Ordinært resultat før skattekostnad		17 499 738	152 042 986
Skattekostnad på resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 499 738	152 042 986
Årsresultat	6	17 499 738	152 042 986



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Årsresultat etter minoritetsinteresser		17 499 738	152 042 986
Totalresultat		17 499 738	152 042 986
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			50 000 000
Overført annen egenkapital		17 499 738	102 042 986
Sum overføringer og disponeringer	6	17 499 738	152 042 986



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	9 190 068	9 190 068
Sum immaterielle eiendeler		9 190 068	9 190 068
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	239 542	210 673
Sum varige driftsmidler		239 542	210 673
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	315 301 010	223 904 474
Investering i annet foretak i samme konsern	7		
Investeringer i tilknyttet selskap	7	53 230 710	48 293 300
Investeringer i aksjer og andeler	8	37 901 812	31 186 518
Andre langsiktige fordringer	9	10 058 479	
Sum finansielle anleggsmidler		416 492 010	303 384 291
Sum anleggsmidler		425 921 620	312 785 032
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordringer på selskap i samme konsern		87 452 345	137 417 114
Andre kortsiktige fordringer		630 594	1 248 134
Sum fordringer		88 082 940	138 665 248
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
Markedsbaserte aksjer	4	26 150 003	38 820 224
Markedsbaserte obligasjoner	4		
Sum investeringer		26 150 003	38 820 224
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	1 415 039	508 901



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 415 039	508 901
Sum omløpsmidler		115 647 982	177 994 372
SUM EIENDELER		541 569 602	490 779 405

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11	97 171 200	97 171 200
Beholdning av egne aksjer	11		
Overkurs		672 421	672 421
Annen innskutt egenkapital		29 337 485	29 337 485
Sum innskutt egenkapital		127 181 106	127 181 106

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	12	281 164 169	263 664 431
Sum opptjent egenkapital		281 164 169	263 664 431

Sum egenkapital

6	408 345 275	390 845 537
---	-------------	-------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9		
Øvrig langsiktig gjeld	9		
Sum langsiktig gjeld		0	0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		84 384	44 054
Betalbar skatt	5		
Skattetrekk og andre trekk		167 626	
Utbytte			50 000 000
Gjeld til selskap i samme konsern		132 871 481	49 686 031



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen kortsiktig gjeld		100 836	203 782
Sum kortsiktig gjeld		133 224 327	99 933 868
Sum gjeld		133 224 327	99 933 868
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		541 569 602	490 779 405
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	13		



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 600477

Enheten

Organisasjonsnummer: 881 074 192
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GLASTAD CAPITAL AS
Forretningsadresse: Gåseholmen Brygge
4550 FARSUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjell E. Abrahamsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

År 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, 22.07.2023

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



Organisasjonsnr: 881 074 192
GLASTAD CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Netto gevinst/tap ved salg aksjer og andeler		21 852 177	2 067 697
Sum inntekter		21 852 177	2 067 697
Kostnader			
Lønnskostnad	2	824 920	
Avskrivning	3	2 062	
Tap/ (-) reversering tap på fordringer		-1 452 660	22 128
Annen driftskostnad	2	804 329	190 039
Sum kostnader		178 651	212 167
Driftsresultat		21 673 526	1 855 530
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			134 946 504
Utbytte		3 146 103	5 455 915
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 972 481	468 310
Annen renteinntekt		200 576	366 322
Annen finansinntekt		478 909	290
Verdi endring markedsbaserte omløpsmidler	4	-8 938 979	7 902 330
Sum finansinntekter		-2 140 911	149 139 671
Endring nedskrivning andre finansielle anleggsmidler			
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 131 760	138 943
Annen rentekostnad			86
Annen finanskostnad		29 983	1 430
Sum finanskostnader		2 032 878	-1 047 786
Netto finans		-4 173 788	150 187 457
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	17 499 738	152 042 986
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 499 738	152 042 986
Årsresultat	6	17 499 738	152 042 986
Årsresultat etter minoritetsinteresser		17 499 738	152 042 986



Totalresultat		17 499 738	152 042 986
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			50 000 000
Overført annen egenkapital		17 499 738	102 042 986
Sum overføringer og disponeringer	6	17 499 738	152 042 986



Organisasjonsnr: 881 074 192
GLASTAD CAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	9 190 068	9 190 068
Sum immaterielle eiendeler		9 190 068	9 190 068
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr			
	3	239 542	210 673
Sum varige driftsmidler		239 542	210 673
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	315 301 010	223 904 474
Investering i annet foretak i samme konsern	7		
Investeringer i tilknyttet selskap	7	53 230 710	48 293 300
Investeringer i aksjer og andeler	8	37 901 812	31 186 518
Andre langsiktige fordringer	9	10 058 479	
Sum finansielle anleggsmidler		416 492 010	303 384 291
Sum anleggsmidler		425 921 620	312 785 032
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordringer på selskap i samme konsern			
		87 452 345	137 417 114
Andre kortsiktige fordringer		630 594	1 248 134
Sum fordringer		88 082 940	138 665 248
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern			
	7		
Markedsbaserte aksjer	4	26 150 003	38 820 224
Markedsbaserte obligasjoner	4		
Sum investeringer		26 150 003	38 820 224
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.			
	10	1 415 039	508 901
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 415 039	508 901



Sum omløpsmidler		115 647 982	177 994 372
SUM EIENDELER		541 569 602	490 779 405
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	97 171 200	97 171 200
Beholdning av egne aksjer	11		
Overkurs		672 421	672 421
Annen innskutt egenkapital		29 337 485	29 337 485
Sum innskutt egenkapital		127 181 106	127 181 106
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	281 164 169	263 664 431
Sum opptjent egenkapital		281 164 169	263 664 431
Sum egenkapital	6	408 345 275	390 845 537
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9		
Øvrig langsiktig gjeld	9		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		84 384	44 054
Betalbar skatt	5		
Skattetrekk og andre trekk		167 626	
Utbytte			50 000 000
Gjeld til selskap i samme konsern		132 871 481	49 686 031
Annen kortsiktig gjeld		100 836	203 782
Sum kortsiktig gjeld		133 224 327	99 933 868
Sum gjeld		133 224 327	99 933 868
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		541 569 602	490 779 405
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	13		



Organisasjonsnr: 881 074 192
GLASTAD CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
0.30

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap 2022 Glastad Capital AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 881 074 192



Styrets årsberetning 2022

Glastad Capital AS

Virksomhetens art

Selskapet ble stiftet 01.09.1999, og har som formål å være et investerings- og forvaltningsselskap av kapital, aksjer og andre verdipapirer, samt deltakelse i selskaper med lignende virksomhet.

Selskapet er involvert i flere virksomhetsområder som hver for seg er organisert i egne datterselskap.

De som har hatt aktivitet i regnskapsåret er:

Norway Fresh AS - aksjonær innenfor;

- oppdrettsvirksomhet bla. oppdrett av tilapia (Malaysia),
- produksjon av marine ingredienser og kosttilskudd (Seagarden Group ASA) samt
- leveranseindustrien til oppdrettsnæringen (Molofeed AS).

Njord Group AS - aksjonær innenfor;

- området finansielle tjenester med fokus på prosjektfinansiering, megling og corporate finance, emisjoner og kapitalinnhenting, investeringsrådgivning m.m.
- ulike typer støtte-/back office-tjenester primært rettet mot ulike finansforetak og regnskapstjenester til en rekke foretak innen ulike bransjer.

GM Capital AS – investeringselskap innenfor noterte og unoterte aksjer

GOT Holding AS – verft- og annen industrivirksomhet

Partner Energy AS - energiøkonomisering

Det er for regnskapsåret 2022 ikke utarbeidet konsernregnskap for selskapet da selskapet med underliggende døtre inngår i Glastad Holding AS konsernet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Styret mener at årsregnskapet gir ett rettviseende regnskapsmessig bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Det har ikke inntruffet andre forhold etter årsskiftet som er av betydning for å bedømme selskapet stilling. For detaljer vises det til noteverket.

Økonomiske resultater

Selskapet hadde i 2022 et overskudd på NOK 17.499.738 (2021; 152.042.986). Selskapets bokførte egenkapital per 31.12.2022 var på NOK 408.345.275 (2021; 390.845.537).



Styrets årsberetning 2022

Glastad Capital AS

Totalkapitalen var NOK 541.569.602 (2021; 490.779.405) og egenkapitalandelen var 78,6% (2021; 79,6%).

Selskapets likviditetsbeholdning vurderes som tilfredsstillende. Beholdningen ved årsslutt var på NOK 1.415.039 (2021; 508.901).

Risikovurderinger

Styret har foretatt en gjennomgang av risikostyringen i Selskapet. Styret og ledelsen anser de vesentligste risikoene for foretaket å være relatert til;

- Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for systematisk risiko knyttet til endringer i makroøkonomiske konjunkturer som bla gjenspeiles i underliggende verdier på børsnoterte aksjer, men også til enkelthendelser knyttet til den aktivitet og virksomhet som bedrives direkte eller indirekte gjennom selskapets datterselskaper, samt politiske og planmessige beslutninger.

- Kreditrisiko

Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, også fordi tap på fordringer historisk sett har vært ubetydelige.

- Likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsbeholdning består av bankinnskudd og vurderes tilfredsstillende.

Ansatte, likestilling og diskriminering

Selskapet har ved årsslutt av en ansatt som også er selskapets daglige leder. Styret anser arbeidsmiljøet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Det har ikke vært sykefravær siste år.

Selskapet praktiserer likestilling mellom kjønnene på generell basis og styret anser det derfor ikke nødvendig å iverksette spesielle tiltak for å bedre likestillingen. Styret består av tre menn. Daglig leder er mann.

Eierstyring og virksomhetsledelse

Selskapets sine retningslinjer for eierstyring og virksomhetsledelse oppfyller kravene i de norske retningslinjene. Via datterselskaper opererer selskapet i land hvor det er risiko knyttet til korrupsjon og har i denne forbindelse iverksatt tiltak for å sikre at datterselskapene følger selskapets retningslinjer.

Selskapet har ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.



Styrets årsberetning 2022

Glastad Capital AS

Miljø- og bærekraftsvurdering

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø utover det som er normalt for selskaper innen samme bransje. Belastningen på miljøet vurderes imidlertid som liten, og selskapet søker til enhver tid å minimalisere disse, samt å påse at også de selskap man har investert oppfylle nasjonale og lokale krav. Selskapet er opptatt av å drive virksomheten på en ansvarlig og etisk akseptabel måte. Det innebærer at man er påpasselig med å innrette seg etter nasjonale lover og regler, samt også lovgivning i de land man opererer i utenfor Norge.

Åpenhetsloven

Gjennom strengere krav til åpenhet og ansvarlighet skal åpenhetsloven bidra til å forebygge menneskerettighetsbrudd og uanstendige arbeidsforhold hos virksomheten, virksomhetens forretningsforbindelser og nedover i leverandørkjeden.

Selskapet vil innen 30.06.2023, og i samarbeid med morselskapet i konsernet, utarbeide en rapport som skal kartlegge og gjøre rede for hvordan selskapet håndterer eksisterende og potensielle negative konsekvenser av sin virksomhet.

Denne informasjonen vil bli gjort tilgjengelig på konsernets nettside www.glastad.no.

Fremtidsutsikter

Styret oppfatter at selskapets posisjon og produkter har godt potensiale med hensyn til langsiktig verdibygging. Styret vurderer løpende nye investeringer innen de sektorer man i dag er innenfor.

Anvendelse av årets resultat


Selskapet årsoverskudd på NOK 17.499.738 foreslås overført annen/ fri egenkapital.


Farsund/ Oslo, 30.06.2023

Styret Glastad Capital AS


Endre T. Glastad
Styreleder


Jan Sigurd Vigmostad
Styremedlem


Kjell E. Abrahamsen
Styremedlem


Christian Moxon
Daglig leder



Resultatregnskap			
Glastad Capital AS			
	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Netto gevinst/tap ved salg aksjer og andeler		<u>21 852 177</u>	<u>2 067 697</u>
Sum driftsinntekter		<u>21 852 177</u>	<u>2 067 697</u>
Lønnskostnad	2	824 920	0
Avskrivning	3	2 062	0
Tap/ (-) reversering tap på fordringer		-1 452 660	22 128
Annen driftskostnad	2	804 329	190 039
Sum driftskostnader		<u>178 651</u>	<u>212 167</u>
Driftsresultat		<u>21 673 526</u>	<u>1 855 530</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	134 946 504
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		2 972 481	468 310
Annen renteinntekt		200 576	366 322
Utbytte		3 146 103	5 455 915
Annen finansinntekt		478 909	290
Verdi endring markedsbaserte omløpsmidler	4	-8 938 979	7 902 330
Endring nedskrivning andre finansielle anleggsmidler		128 866	1 188 244
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-2 131 760	-138 943
Annen rentekostnad		0	-86
Annen finanskostnad		-29 983	-1 430
Resultat av finansposter		<u>-4 173 788</u>	<u>150 187 457</u>
Resultat før skattekostnad		17 499 738	152 042 986
Skattekostnad på resultat	5	0	0
Resultat		<u>17 499 738</u>	<u>152 042 986</u>
Årsresultat	6	<u>17 499 738</u>	<u>152 042 986</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte		0	50 000 000
Overført annen egenkapital		17 499 738	102 042 986
Sum overføringer	6	<u>17 499 738</u>	<u>152 042 986</u>



Balanse			
Glastad Capital AS			
Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	9 190 068	9 190 068
Sum immaterielle eiendeler		<u>9 190 068</u>	<u>9 190 068</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	239 542	210 673
Sum varige driftsmidler		<u>239 542</u>	<u>210 673</u>
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	315 301 010	223 904 474
Investeringer i tilknyttet selskap	7	53 230 710	48 293 300
Investeringer i aksjer og andeler	8	37 901 812	31 186 518
Andre langsiktige fordringer	9	10 058 479	0
Sum finansielle anleggsmidler		<u>416 492 010</u>	<u>303 384 291</u>
Sum anleggsmidler		<u>425 921 620</u>	<u>312 785 032</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer på selskap i samme konsern		87 452 345	137 417 114
Andre kortsiktige fordringer		630 594	1 248 134
Sum fordringer		<u>88 082 940</u>	<u>138 665 248</u>
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	26 150 003	38 820 224
Sum investeringer		<u>26 150 003</u>	<u>38 820 224</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	<u>1 415 039</u>	<u>508 901</u>
Sum omløpsmidler		<u>115 647 982</u>	<u>177 994 372</u>
Sum eiendeler		<u>541 569 602</u>	<u>490 779 405</u>




Balanse			
Glastad Capital AS			
	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	97 171 200	97 171 200
Annen innskutt egenskapital		29 337 485	29 337 485
Overkurs		672 421	672 421
Sum innskutt egenkapital		<u>127 181 106</u>	<u>127 181 106</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	281 164 169	263 664 431
Sum opptjent egenkapital		<u>281 164 169</u>	<u>263 664 431</u>
Sum egenkapital	6	<u>408 345 275</u>	<u>390 845 537</u>
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	9	0	0
Sum annen langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>0</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		84 384	44 054
Skattetrekk og andre trekk		167 626	0
Konsernbidrag/ Utbytte		0	50 000 000
Gjeld til selskap i samme konsern		132 871 481	49 686 031
Annen kortsiktig gjeld		100 836	203 782
Sum kortsiktig gjeld		<u>133 224 327</u>	<u>99 933 868</u>
Sum gjeld		<u>133 224 327</u>	<u>99 933 868</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u>541 569 602</u>	<u>490 779 405</u>




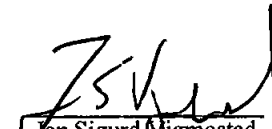
Balanse


Glastad Capital AS

Farsund/ Oslo, 30.06.2023
Styret i Glastad Capital AS


Endre T. Glastad
styreleder


Kjell E. Abrahamsen
styremedlem


Jan Sigurd Wigmostad
styremedlem


Christian G. Moxon
daglig leder



Indirekte kontantstrøm			
Glastad Capital AS			
	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		17 499 738	152 042 986
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		-7 064 058	453 037
Ordinære avskrivninger		2 062	0
Endring i leverandørgjeld		40 330	-134 664
Endring i andre tidsavgrensningsposter		682 220	5 449 431
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>11 160 291</u>	<u>157 810 791</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre		38 466 116	6 890 566
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre		114 214 464	43 609 546
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-75 748 348</u>	<u>-36 718 980</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		-50 000 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>50 000 000</u>	<u>0</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-14 588 057	121 091 811
Bch. av kont. og kontantekvivalenter ved per. beg.		508 901	2 476 846
Bch. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		<u>-14 079 156</u>	<u>123 568 656</u>



Noter til regnskapet

Glastad Capital AS

Kommentarer til regnskapet per 31.12.2022

Glastad Capital AS ble stiftet 01.09.1999 og har som formål å være et investerings- og forvaltningsselskap av kapital, aksjer og andre verdipapirer, samt deltakelse i selskaper med lignende virksomhet.

Deler av selskapets verdier er knyttet opp til markedsbaserte verdipapirer. Disse er ved årsslutt vurdert til virkelig verdi (markedsverdi). Selskapets verdier vil derfor være utsatt, og påvirket, av svingninger i markedet for slike verdipapirer.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for selskapet da selskapet med underliggende døtre inngår i Glastad Holding AS konsern.

Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

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 ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.



Noter til regnskapet

Glastad Capital AS

Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap 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 forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Kortsiktige plasseringer

Markedsbaserte aksjer og aksjer som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi (markedsverdi) på balansedagen. Øvrige kortsiktige plasseringer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	702 051	0
Arbeidsgiveravgift	101 803	0
Andre ytelser	21 066	0
Sum	824 920	0

Gjennomsnittlig antall årsverk 0,3 0,0

Ytelser til ledende personer

	2022	2021
Daglig leder	702 051	0
Styret	0	0

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeiere m.v.

Selskapet har ytet et lån på NOK 10 058 479 til Kosmos Invest AS som er et selskap heleid av daglig leder. Lånebetingelsene er markedsmessige og det er stillet tilfredsstillende sikkerhet for lånet. Utover dette er det ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for medlemmer av ledergruppen, styret eller andre valgte tillitspersoner.

**Noter til regnskapet****Glastad Capital AS****Revisor**

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS. Kostnadsført godtgjørelse til revisor i 2022 utgjør NOK 38 125 hvor av NOK 38 125 utgjør lovpålagt revisjon og NOK 0 bistand. Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

Note 3 Anleggsmidler (varige driftsmidler)

	Kunst	Maskiner/ inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01	210 673	0	210 673
Tilgang/ (-) avgang	0	30 931	30 931
Anskaffelseskost 31.12	210 673	30 931	241 604
Akkum. avskrivninger 01.01	0	0	0
Årets ordinære avskrivning	0	-2 062	-2 062
Bokført verdi 31.12	210 673	28 869	239 542

Note 4 Markedsbaserte verdipapirer

	Anskaffelses kost	Markeds verdi	Balanseført verdi
Markedsbaserte aksjer	11 247 489	26 150 003	26 150 003

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	17 499 738	152 042 986
Permanente forskjeller	-16 089 934	-143 545 791
Endring i midlertidige forskjeller	-1 459 877	-2 539 462
Mottatt konsernbidrag	0	203 782
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-6 161 516
Skattepliktig inntekt	-50 073	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	-1 350 313
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	1 350 313



Noter til regnskapet

Glastad Capital AS

Sum betalbar skatt i balansen 0 0

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

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	7 217	0	-7 217
Fordringer	-5 682 023	-7 134 683	-1 452 660
Sum	-5 674 806	-7 134 683	-1 459 877
Akkumulert fremførbart underskudd	-395 176 668	-395 126 595	50 073
Grunnlag for utsatt skattefordel	-400 851 474	-402 261 278	-1 409 804
Utsatt skattefordel (22 %)	-88 187 324	-88 497 481	-310 157

Selskapet har balanseført NOK 9.190.068 som utsatt skattefordel i balansen. Dette utgjør ca. 10,4% den totale utsatte skattefordelen. Bakgrunn for den begrensede balanseføringen er knyttet til usikkerhet omkring fremtidig utnyttelse.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	97 171 200	672 421	29 337 485	263 664 431	390 845 537
Årets resultat				17 499 738	17 499 738
Pr 31.12.2022	97 171 200	672 421	29 337 485	281 164 169	408 345 275

Note 7 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
DS/FKV/TS					
Naudodden AS	Farsund	100,0%		-2 250 765	-23 109
Norway Fresh AS	Oslo	100,0%	166 000 000	91 491 489	-8 655 355
Njord Group AS	Farsund	90,1%	21 769 694	56 028 880	12 066 720
GM Capital AS	Farsund	75,0%	76 530 001	102 958 544	2 997 065
Partner Energy AS	Grimstad	62,0%	51 001 315	56 471 479	7 389 686
GOT Holding AS	Kristiansand	48,6%	53 230 710	53 205 147	-258 626
Sum			368 531 720	357 904 774	13 516 381

**Noter til regnskapet****Glastad Capital AS****Note 8 Andre langsiktige verdipapirer**

	Andel	Anskaffelseskost	Balansført verdi
Aksjer	< 20,0%	3 655 078	432 300
Andre aksjer og andeler	< 10,0%	90 871 505	37 469 512
Sum		94 526 583	37 901 812

Note 9 Fordringer og gjeld

	2022	2021
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Andre langsiktige fordringer til pålydende	13 311 237	3 130 927
Nedskrevet på langsiktige fordringer	-3 252 758	-3 130 927
Balansført verdi	10 058 479	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		
Sum	0	0
Sum	0	0

Note 10 Bankinnskudd

Innstående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 117 049.

Note 11 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Glastad Capital AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	2 159 360	45,0	97 171 200
Sum	2 159 360		97 171 200

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Glastad Holding AS	2 159 360	100,0	100,0



Noter til regnskapet

Glastad Capital AS

Note 12 Fortsatt drift

Glastad Capital AS har en bokført fordring mot datterselskapet Norway Fresh AS på NOK 87 417 895. Norway Fresh AS har positiv egenkapital per 31.12.2022.

Det er usikkerhet knyttet til realiseringen av den utsatte skattefordelen på NOK 9 190 068, men styret forventer at denne vil kunne utnyttes ved overskudd i diverse prosjekter i årene som kommer.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet.

Note 13 Annet

Garantier

Selskapet har ved utgangen av regnskapsåret ikke avgitt noen form for garantier.

Transaksjoner med nærstående

Aksjene i Lister Forvaltning AS ble solgt til søsterselskapet Glastad Farsund AS i 2022. Salgsprisen var basert på markedsmessig og armlengdes prising. Utover dette har selskapet ikke hatt transaksjoner med nærstående i året som gikk.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har betydning for vurderingen av selskapets finansielle stilling og resultat.



Til generalforsamlingen i Glastad Capital AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Glastad Capital AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømanalyse for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 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.

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

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Kristiansand, 30. juni 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Robert Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Glastad Capital

Signers:

Name	Method	Date
Andersen, Robert Arvid	BANKID	2023-06-30 08:07

This document package contains:

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



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