



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 952 861
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALC HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o C WorldWide Investor Services
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Anders Olsson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.07.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 11.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst på verdipapirer		627 820	1 605 211
Sum inntekter		627 820	1 605 211
Kostnader			
Lønnskostnad	3	5 705	5 705
Annen driftskostnad	3	136 905	125 307
Sum kostnader		142 610	131 012
Driftsresultat		485 210	1 474 199
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2	7
Annen finansinntekt		65 777	
Sum finansinntekter		65 778	7
Annen rentekostnad		3 067	6 014
Annen finanskostnad		3 188	105 773
Sum finanskostnader		6 255	111 788
Netto finans		59 524	-111 781
Ordinært resultat før skattekostnad		544 734	1 362 418
Ordinært resultat etter skattekostnad		544 734	1 362 418
Årsresultat		544 734	1 362 418
Årsresultat etter minoritetsinteresser		544 734	1 362 418
Totalresultat		544 734	1 362 418
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		544 734	1 362 418
Sum overføringer og disponeringer		544 734	1 362 418



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	8 359 021	8 193 841
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4	2 590 234	2 292 390
Sum investeringer		10 949 255	10 486 230
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		152 914	133 914
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		152 914	133 914
Sum omløpsmidler		11 102 169	10 620 145
SUM EIENDELER		11 102 169	10 620 145
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	10 070 127	9 525 394
Sum opptjent egenkapital		10 070 127	9 525 394
Sum egenkapital		10 170 127	9 625 394



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	768 791	823 225
Sum annen langsiktig gjeld		768 791	823 225
Sum langsiktig gjeld		768 791	823 225
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	7	163 251	171 526
Sum kortsiktig gjeld		163 251	171 526
Sum gjeld		932 041	994 751
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 102 169	10 620 145



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 773014

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 952 861
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALC HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o C WorldWide Investor Services
Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Pål Anders Olsson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.07.2022

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 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 03.08.2022

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: 991 952 861
PALC HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst på verdipapirer		627 820	1 605 211
Sum inntekter		627 820	1 605 211
Kostnader			
Lønnskostnad	3	5 705	5 705
Annen driftskostnad	3	136 905	125 307
Sum kostnader		142 610	131 012
Driftsresultat		485 210	1 474 199
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2	7
Annen finansinntekt		65 777	
Sum finansinntekter		65 778	7
Annen rentekostnad		3 067	6 014
Annen finanskostnad		3 188	105 773
Sum finanskostnader		6 255	111 788
Netto finans		59 524	-111 781
Ordinært resultat før skattekostnad		544 734	1 362 418
Ordinært resultat etter skattekostnad		544 734	1 362 418
Årsresultat		544 734	1 362 418
Årsresultat etter minoritetsinteresser		544 734	1 362 418
Totalresultat		544 734	1 362 418
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		544 734	1 362 418
Sum overføringer og disponeringer		544 734	1 362 418



Organisasjonsnr: 991 952 861
PALC HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	8 359 021	8 193 841
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4	2 590 234	2 292 390
Sum investeringer		10 949 255	10 486 230
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		152 914	133 914
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		152 914	133 914
Sum omløpsmidler		11 102 169	10 620 145
SUM EIENDELER		11 102 169	10 620 145
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	10 070 127	9 525 394
Sum opptjent egenkapital		10 070 127	9 525 394
Sum egenkapital		10 170 127	9 625 394
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	768 791	823 225
Sum annen langsiktig gjeld		768 791	823 225
Sum langsiktig gjeld		768 791	823 225



Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	7	163 251	171 526
Sum kortsiktig gjeld		163 251	171 526
Sum gjeld		932 041	994 751
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 102 169	10 620 145



Organisasjonsnr: 991 952 861
PALC HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Til generalforsamlingen i Palc Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Palc Holding AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 544 734**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021 og resultatregnskap 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 2021 og av dets resultat og for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Side 1 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEMLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING.

Dette dokumentet er signert med PAdES-format (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT
21.07.2022



Uavhengig revisors beretning for Palc Holding AS



Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 21. juli 2022

PARTNER REVISJON AS

Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor

Side 2 av 2

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

MEMLEM AV DEN NORSKE REVISORFORENING

Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer eller signeringer.

SIGNICAT
21.07.2022



Elektronisk signatur

Signert av

Johansen, Nils Frode
Norwegian BankID

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

21.07.2022 10.50.16

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Resultatregnskap			
Palc Holding AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Gevinst på verdipapirer		627 820	1 605 211
Sum driftsinntekter		<u>627 820</u>	<u>1 605 211</u>
Lønnskostnad	3	5 705	5 705
Annen driftskostnad	3	136 905	125 307
Sum driftskostnader		<u>142 610</u>	<u>131 012</u>
Driftsresultat		<u>485 210</u>	<u>1 474 199</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2	7
Annen finansinntekt		65 777	0
Annen rentekostnad		3 067	6 014
Annen finanskostnad		3 188	105 773
Resultat av finansposter		<u>59 524</u>	<u>-111 781</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		544 734	1 362 418
Ordinært resultat		<u>544 734</u>	<u>1 362 418</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsresultat		<u>544 734</u>	<u>1 362 418</u>
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital		-544 734	-1 362 418
Sum overføringer		<u>544 734</u>	<u>1 362 418</u>

BankID Signing
Pål Olsson
2022-07-20

Balanse			
Palc Holding AS			
Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Investeringer			
Markedsbaserte verdipapirer	4	8 359 021	8 193 841
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4	2 590 234	2 292 390
Sum investeringer		<u>10 949 255</u>	<u>10 486 230</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		152 914	133 914
Sum omløpsmidler		<u>11 102 169</u>	<u>10 620 145</u>
Sum eiendeler		<u>11 102 169</u>	<u>10 620 145</u>

Palc Holding AS

Side 2

BankID Signing
Pål Olsson
2022-07-20**Balanse**

Palc Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	<u>10 070 127</u>	<u>9 525 394</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>10 070 127</u>	<u>9 525 394</u>
Sum egenkapital		<u>10 170 127</u>	<u>9 625 394</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	<u>768 791</u>	<u>823 225</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>768 791</u>	<u>823 225</u>
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	7	<u>163 251</u>	<u>171 526</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>163 251</u>	<u>171 526</u>
Sum gjeld		<u>932 041</u>	<u>994 751</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>11 102 169</u>	<u>10 620 145</u>

København, den 21. juli 2022
For styret i Palc Holding AS

Pål Anders Olsson
styreleder



Palc Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Hovedregler for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld:

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Tilsvarende er benyttet for klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld.

Markedsbaserte aksjer og andeler vurderes til markedsverdi.

Andre omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Valutaposter omregnes til dagskurs 31.12.

Gjeld føres til nominelt beløp på etableringstidspunktet og endres ikke som følge av renteendring.

Utestående fordringer vurderes til pålydende med fradrag for avsetning til forventet tap.

Avkastning på verdipapirer er klassifisert som driftsinntekter, da dette er selskapets hovedaktivitet. Avkastningen presenteres netto.

Skatter kostnadsføres når de påløper, dvs at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatt tilknyttet egenkapitaltransaksjoner føres mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt.

Note 2 - Antall ansatte

Selskapet har ingen ansatte.

Note 3 - Ytelser og lån til ledende personer mv.

Varamedlem Iver Breiby har mottatt kr. 5 000,- i godtgjørelse i 2021.

Styreleder har ikke krav på særskilt sluttvederlag. Ingen tillitsvalgt har opsjoner eller andre rettigheter til å kjøpe aksjer i selskapet.

Note 4 - Markedsbaserte verdipapirer

Markedsbaserte aksjer/aksjefond	Antall aksjer/and.	Markedsverdi	Kostpris
CWMFS ALTERNATIVA INVESTERINGAR IA2	30 388	3 101 367	2 906 433
GOLDMAN SACHS ABSOLUTE RETURN TRACKER	1 562	170 066	165 041
CIF SVENSKA AKTIER IA3	8 312	1 148 405	864 209
CWMFS UTLÄNDSKA AKTIER RA2	13 511	3 939 182	2 617 031
Sum Markedsbaserte aksjer/aksjefond		8 359 021	6 552 714
Andre finansielle instrumenter			
CWMFS RÄNTEBÄRANDE INVESTERINGAR IA2	25 144	2 590 234	2 559 085
Sum andre finansielle instrumenter		2 590 234	2 559 085



Note 5 - Aksjonærfordeling mv.

Selskapets aksjekapital består av 100 aksjer à kr 1 000,-. Pål Anders Olson eier alle aksjer.

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
IB 01.01.2021	100 000	9 525 394	9 625 394
Årets resultat		544 734	544 734
UB 31.12.2021	100 000	10 070 127	10 170 127

Note 7 - Nærstående parter

Selskapet har en gjeld til eneksjonær per 31.12.21 pålydende kr.932 042,-
Lånet er renteberegnet iht avtale.
Det foreligger ingen bestemt avdragsstruktur på lånet.