

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 943 873 011
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALCIDES HOLDING AS
Forretningsadresse: Olav Selvaags plass 5
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hege J. Bremnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.06.2023

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, 19.07.2024



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | | 105 750 | 42 300 |
| Annen driftskostnad | | 2 513 102 | 1 496 107 |
| Sum kostnader | | 2 618 852 | 1 538 407 |
| Driftsresultat | 2 | -2 618 852 | -1 538 407 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på andre investeringer | | 104 613 897 | 181 945 193 |
| Annen renteinntekt | | 4 286 087 | 6 722 967 |
| Annen finansinntekt | | 7 457 722 | 18 860 116 |
| Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | | 64 066 290 |
| Sum finansinntekter | | 116 357 706 | 271 594 566 |
| Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 3,4 | 85 324 638 | |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 3 437 021 | 1 145 483 |
| Annen rentekostnad | | 1 736 477 | 365 488 |
| Annen finanskostnad | | 11 550 614 | 19 053 177 |
| Sum finanskostnader | | 102 048 750 | 20 564 148 |
| Netto finans | | 14 308 956 | 251 030 418 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 11 690 104 | 249 492 011 |
| Skattekostnad | 7 | 1 148 812 | -35 902 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 10 541 292 | 249 527 913 |
| Årsresultat | | 10 541 292 | 249 527 913 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | | | 1 148 812 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 1 148 812 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 8 | 101 182 360 | 101 182 360 |
| Andre fordringer | | | 873 599 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 101 182 360 | 102 055 959 |
| Sum anleggsmidler | | 101 182 360 | 103 204 771 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 6 789 420 | 1 574 716 |
| Sum fordringer | | 6 789 420 | 1 574 716 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 3 | 798 108 350 | 749 762 968 |
| Andre finansielle instrumenter | 4,5 | 2 825 691 | 1 517 973 |
| Sum investeringer | | 800 934 041 | 751 280 941 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 2 863 741 | 1 903 763 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 2 863 741 | 1 903 763 |
| Sum omløpsmidler | | 810 587 202 | 754 759 420 |
| SUM EIENDELER | | 911 769 562 | 857 964 191 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 190 449 300 | 190 449 300 |
| Overkurs | | 808 132 | 808 132 |
| Sum innskutt egenkapital | | 191 257 432 | 191 257 432 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 583 028 509 | 572 487 217 |
| Sum opptjent egenkapital | | 583 028 509 | 572 487 217 |
| Sum egenkapital | | 774 285 941 | 763 744 649 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | | | 1 708 153 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 137 483 621 | 92 511 389 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 137 483 621 | 94 219 542 |
| Sum gjeld | | 137 483 621 | 94 219 542 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 911 769 562 | 857 964 191 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------------|-------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 3 510 053 | 2 729 004 |
| Sum kostnader | | 3 510 053 | 2 729 004 |
| Driftsresultat | 2 | -3 510 053 | -2 729 004 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | 6 | 11 991 656 | |
| Inntekt på andre investeringer | | 33 200 832 | 34 493 634 |
| Annen renteinntekt | | 5 091 528 | 6 873 249 |
| Annen finansinntekt | | 59 929 367 | 19 475 571 |
| Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | | 69 251 245 |
| Sum finansinntekter | | 110 213 383 | 130 093 699 |
| Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 3,4,5 | 87 206 018 | |
| Annen rentekostnad | | 3 016 662 | 740 707 |
| Annen finanskostnad | | 11 765 449 | 20 588 020 |
| Sum finanskostnader | | 101 988 129 | 21 328 727 |
| Netto finans | | 8 225 254 | 108 764 972 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 4 715 201 | 106 035 968 |
| Skattekostnad | 7 | 1 041 062 | -59 372 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 3 674 139 | 106 095 340 |
| Årsresultat | | 3 674 139 | 106 095 340 |
| Minoritetsinteresser | | -135 844 | 7 593 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 3 809 983 | 106 087 747 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | | | 504 904 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 504 904 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 6 | 17 816 811 | 16 490 840 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 5,9 | 220 313 852 | 268 663 551 |
| Andre fordringer | | | 4 573 599 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 238 130 663 | 289 727 990 |
| Sum anleggsmidler | | 238 130 663 | 290 232 894 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 768 981 | 12 912 213 |
| Sum fordringer | | 768 981 | 12 912 213 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 3 | 798 108 350 | 749 762 968 |
| Andre finansielle instrumenter | 4 | 1 850 691 | 1 517 973 |
| Sum investeringer | | 799 959 041 | 751 280 941 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 70 242 536 | 69 127 750 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 70 242 536 | 69 127 750 |
| Sum omløpsmidler | | 870 970 558 | 833 320 904 |
| SUM EIENDELER | | 1 109 101 221 | 1 123 553 798 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 190 449 300 | 190 449 300 |
| Overkurs | | 808 132 | 808 132 |
| Sum innskutt egenkapital | | 191 257 432 | 191 257 432 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 855 195 910 | 851 385 928 |
| Sum opptjent egenkapital | | 855 195 910 | 851 385 928 |
| Minoritetsinteresser | | 3 279 959 | 3 415 804 |
| Sum egenkapital | | 1 049 733 301 | 1 046 059 164 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| Sum langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 7 | | 1 708 153 |
| Kortsiktig konserngjeld | | 16 981 750 | 23 569 152 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 36 472 617 | 46 422 793 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 53 454 367 | 71 700 098 |
| Sum gjeld | | 59 367 920 | 77 494 634 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 109 101 221 | 1 123 553 798 |
| POSTER UTENOM BALANSEN | | | |
| Garantistillelser | 10 | | |
| Pantstillelser | 10 | | |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 509945

Enheten

Organisasjonsnummer: 943 873 011
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ALCIDES HOLDING AS
Forretningsadresse: Olav Selvaags plass 5
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hege J. Bremnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.06.2023

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, 22.06.2023



Organisasjonsnr: 943 873 011
ALCIDES HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|-------------|-------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | | 105 750 | 42 300 |
| Annen driftskostnad | | 2 513 102 | 1 496 107 |
| Sum kostnader | | 2 618 852 | 1 538 407 |
| Driftsresultat | 2 | -2 618 852 | -1 538 407 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på andre investeringer | | 104 613 897 | 181 945 193 |
| Annen renteinntekt | | 4 286 087 | 6 722 967 |
| Annen finansinntekt | | 7 457 722 | 18 860 116 |
| Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | | 64 066 290 |
| Sum finansinntekter | | 116 357 706 | 271 594 566 |
| Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 3,4 | 85 324 638 | |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 3 437 021 | 1 145 483 |
| Annen rentekostnad | | 1 736 477 | 365 488 |
| Annen finanskostnad | | 11 550 614 | 19 053 177 |
| Sum finanskostnader | | 102 048 750 | 20 564 148 |
| Netto finans | | 14 308 956 | 251 030 418 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 11 690 104 | 249 492 011 |
| Skattekostnad | 7 | 1 148 812 | -35 902 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 10 541 292 | 249 527 913 |
| Årsresultat | | 10 541 292 | 249 527 913 |



Organisasjonsnr: 943 873 011
ALCIDES HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler
Utsatt skattefordel 1 148 812
Sum immaterielle eiendeler 0 1 148 812

Finansielle anleggsmidler
Investering i datterselskap 8 101 182 360 101 182 360
Andre fordringer 873 599
Sum finansielle anleggsmidler 101 182 360 102 055 959
Sum anleggsmidler 101 182 360 103 204 771

Omløpsmidler Varer

Fordringer
Andre fordringer 6 789 420 1 574 716
Sum fordringer 6 789 420 1 574 716

Investeringer
Markedsbaserte aksjer 3 798 108 350 749 762 968
Andre finansielle instrumenter 4,5 2 825 691 1 517 973
Sum investeringer 800 934 041 751 280 941

Bankinnskudd, kontanter og lignende
Bankinnskudd, kontanter og lignende 2 863 741 1 903 763
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 2 863 741 1 903 763

Sum omløpsmidler 810 587 202 754 759 420

SUM EIENDELER 911 769 562 857 964 191

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Aksjekapital 190 449 300 190 449 300
Overkurs 808 132 808 132
Sum innskutt egenkapital 191 257 432 191 257 432

Opptjent egenkapital



| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Annen egenkapital | 583 028 509 | 572 487 217 |
| Sum opptjent egenkapital | 583 028 509 | 572 487 217 |
| Sum egenkapital | 774 285 941 | 763 744 649 |
| Sum langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | |
| Betalbar skatt | | 1 708 153 |
| Annen kortsiktig gjeld | 137 483 621 | 92 511 389 |
| Sum kortsiktig gjeld | 137 483 621 | 94 219 542 |
| Sum gjeld | 137 483 621 | 94 219 542 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 911 769 562 | 857 964 191 |



Organisasjonsnr: 943 873 011
ALCIDES HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 3 510 053 | 2 729 004 |
| Sum kostnader | | 3 510 053 | 2 729 004 |
| Driftsresultat | 2 | -3 510 053 | -2 729 004 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | 6 | 11 991 656 | |
| Inntekt på andre investeringer | | 33 200 832 | 34 493 634 |
| Annen renteinntekt | | 5 091 528 | 6 873 249 |
| Annen finansinntekt | | 59 929 367 | 19 475 571 |
| Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | | 69 251 245 |
| Sum finansinntekter | | 110 213 383 | 130 093 699 |
| Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 3,4,5 | 87 206 018 | |
| Annen rentekostnad | | 3 016 662 | 740 707 |
| Annen finanskostnad | | 11 765 449 | 20 588 020 |
| Sum finanskostnader | | 101 988 129 | 21 328 727 |
| Netto finans | | 8 225 254 | 108 764 972 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 4 715 201 | 106 035 968 |
| Skattekostnad | 7 | 1 041 062 | -59 372 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 3 674 139 | 106 095 340 |
| Årsresultat | | 3 674 139 | 106 095 340 |
| Minoritetsinteresser | | -135 844 | 7 593 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 3 809 983 | 106 087 747 |



Organisasjonsnr: 943 873 011
ALCIDES HOLDING AS

KONSERNBALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | | | 504 904 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | 504 904 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 6 | 17 816 811 | 16 490 840 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 5,9 | 220 313 852 | 268 663 551 |
| Andre fordringer | | | 4 573 599 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 238 130 663 | 289 727 990 |
| Sum anleggsmidler | | 238 130 663 | 290 232 894 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 768 981 | 12 912 213 |
| Sum fordringer | | 768 981 | 12 912 213 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 3 | 798 108 350 | 749 762 968 |
| Andre finansielle instrumenter | 4 | 1 850 691 | 1 517 973 |
| Sum investeringer | | 799 959 041 | 751 280 941 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 70 242 536 | 69 127 750 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 70 242 536 | 69 127 750 |
| Sum omløpsmidler | | 870 970 558 | 833 320 904 |
| SUM EIENDELER | | 1 109 101 221 | 1 123 553 798 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 190 449 300 | 190 449 300 |
| Overkurs | | 808 132 | 808 132 |



| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------|----------------------|
| Sum innskutt egenkapital | | 191 257 432 | 191 257 432 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 855 195 910 | 851 385 928 |
| Sum opptjent egenkapital | | 855 195 910 | 851 385 928 |
| Minoritetsinteresser | | 3 279 959 | 3 415 804 |
| Sum egenkapital | | 1 049 733 301 | 1 046 059 164 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| Sum langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 7 | | 1 708 153 |
| Kortsiktig konserngjeld | | 16 981 750 | 23 569 152 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 36 472 617 | 46 422 793 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 53 454 367 | 71 700 098 |
| Sum gjeld | | 59 367 920 | 77 494 634 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 109 101 221 | 1 123 553 798 |
| POSTER UTENOM BALANSEN | | | |
| Garantistillelser | 10 | | |
| Pantstillelser | 10 | | |



Organisasjonsnr: 943 873 011
ALCIDES HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| A-aksjer | 321.00 | 206325.00 | 66230325.00 |
| B-aksjer | 963.00 | 148325.00 | 142836975.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Alcides AS | 321.00 | 25.00% | A-aksjer |
| Thomine AS | 321.00 | 25.00% | B-aksjer |
| Sigurd AS | 321.00 | 25.00% | B-aksjer |
| Ingeborg AS | 321.00 | 25.00% | B-aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 1284.00 | 100.00% |

Note
2

Lønn og ytelser

| <u>Arbeidsgiveravgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 105750.00 | 42300.00 |

| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 105750.00 | 42300.00 |

Ytelser til daglig leder

Note
2

Ytelser til andre ledende personer

| <u>Ledende person</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Styrehonorar andre godtgjørelser | | | 750000.00 |

| <u>Sum ytelse andre led.pers.</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| | | | |



750000.00

Note

2

Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| | 73125.00 | |
| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 3938.00 | |
| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 77063.00 | |

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

| <u>Navn og adresse</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Stemmeandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Resultat</u> |
|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Alcides Eiendom AS | 100.00% | 100.00% | | |
| Alcides Shipping AS | 100.00% | 100.00% | | |

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Organisasjonsnr: 943 873 011
ALCIDES HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| A-aksjer | 321.00 | 148325.00 | 47612325.00 |
| B-aksjer | 963.00 | 148325.00 | 142836975.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Alcides AS | 321.00 | 25.00% | A-aksjer |
| Thomine AS | 321.00 | 25.00% | B-aksjer |
| Sigurd AS | 321.00 | 25.00% | B-aksjer |
| Ingeborg AS | 321.00 | 25.00% | B-aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 1284.00 | 100.00% |

Note
2

Lønn og ytelser

| <u>Arbeidsgiveravgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 105750.00 | 42300.00 |

| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 105750.00 | 42300.00 |

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

| <u>Ledende person</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Syrehonorar konsern | | | 750000.00 |

| <u>Sum ytelse andre led.pers.</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| | | | 750000.00 |



Note

2

Ytelser til revisjon

| | | |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 200626.00 | |
| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 3938.00 | |
| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 204564.00 | |

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Alcides Holding AS

Org. nr. 943873011

| Kontantstrømoppstilling | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|---------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat før skattekostnad | 11 690 104 | 249 492 011 |
| Periodens betalte skatter | 1 708 153 | 0 |
| Endring i leverandørgjeld | -8 922 236 | -2 344 963 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 1 059 715 | 247 147 048 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | 268 142 809 | 97 427 694 |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 306 816 807 | 166 501 155 |
| Innbetalinger ved salg av andre investeringer | 0 | 2 487 465 |
| Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer | 10 105 503 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -48 779 501 | -66 585 996 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld | 42 659 325 | 0 |
| Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld | 0 | 185 774 869 |
| Innbetalinger av konsernbidrag | 6 020 439 | 2 154 188 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 48 679 764 | -183 620 681 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 959 978 | -3 059 629 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 1.1 | 1 903 763 | 4 963 390 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12 | 2 863 741 | 1 903 761 |

Tilleggsopplysninger

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bank og postgiro.



Alcides Holding AS

Org. nr. 943873011

Konsern

| Kontantstrømoppstilling | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|---------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat før skattekostnad | 4 715 201 | 106 035 968 |
| Periodens betalte skatter | 1 708 153 | 0 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | 11 607 074 | -10 999 376 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 14 614 122 | 95 036 592 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | 268 562 881 | 93 738 829 |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 311 752 262 | 245 939 149 |
| Innbetalinger ved salg av andre investeringer | 46 108 608 | 3 067 875 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 2 919 227 | -149 132 445 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld | 119 017 | 0 |
| Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld | 0 | 27 168 |
| Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld | 16 537 580 | 8 309 333 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -16 418 563 | -8 282 165 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 1 114 786 | -62 378 018 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 1.1 | 69 127 750 | 131 505 768 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12 | 70 242 536 | 69 127 750 |

Tilleggsopplysninger

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bank og postgiro.



KONSERNET ALCIDES HOLDING AS

STYRETS BERETNING FOR 2022

Stiftelse og formål

Alcides Holding AS ble stiftet 27. mars 1987 med formål å eie og forvalte fast eiendom og verdipapirer, skip og skipsparter, oljerigg og oljeriggparter og alt i forbindelse hermed stående virksomhet, samt drive handel, agentur, konsulentvirksomhet, utøve skips- og assuransemegling, rederivirksomhet og deltakelse i andre selskaper av enhver art. Virksomheten drives fra Oslo.

Eiendeler / Strategiske engasjementer:

Eiendom

Gjennom datterselskapet Alcides Eiendom AS har konsernet diverse investeringer innen fast eiendom. Største investering utgjøres av en eierandel på 18,6% i Hjertnes Eiendom AS som er eier av en betydelig eiendomsportefølje i Vestfold.

Shipping

Alcides Shipping AS eier direkte ved årets utgang 1 andel i deltakerlignede selskap. I tillegg har datterselskapet Alcides Shipholding AS blitt avviklet i løpet av 2022.

Alcides Shipping AS har siden 2013 hatt en 33,3% eierandel i Oceana Navigation AS som ved siste årsskifte hadde direkte og indirekte eierandeler i flere shippingprosjekter.

Organisasjon / aksjonærforhold / miljø

Selskapet har ingen ansatte.

Selskapet eies av Familien Severin Skaugen.

Styret er ikke kjent med at selskapet forurenser det ytre miljø gjennom sin virksomhet utover det som er normalt for de respektive virksomheter.

Andre forhold

Selskapet vil konsentrere sin virksomhet om å utvikle sine nåværende engasjementer i egen regi og gjennom konsernselskapene forøvrig. Rammer og retningslinjer for konsernets investeringsportefølje er utarbeidet og implementert for å sikre en balansert forvaltning.

Konsernet er utsatt for markedsrisiko mhp børs-, skips- og eiendomsverdier.



Side 2

Selskapets ledelse består av fire mannlige styremedlemmer. Det er for øyeblikket ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme likestilling mellom kjønnene i virksomheten, men styrets målsetting er å innfri samfunnets forventninger på sikt.

En forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for regnskapet, og det bekreftes at denne forutsetning er tilstede. Styret vurderer selskapets finansielle stilling og fremtidsutsikter som gode.

Redegjørelse for Årsregnskapet

Selskapet investerer hovedsakelig i globale forvaltede fond som blir vurdert til markedsverdi ved årsskiftet. Selskapet baserer seg på langsiktige investeringer i gode selskaper.

Det anses ikke å ha inntruffet hendelser etter avleggelse av regnskapet som påvirker det avlagte regnskap i vesentlig grad.

Resultat / egenkapital

Resultatregnskapet for morselskapet Alcides Holding AS viser et årsoverskudd på NOK 10.541.292,- som styret forslår overføres til Annen egenkapital.

Konsernets resultatregnskap viser et årsoverskudd på NOK 3.809.983,- etter minoritetsinteresser og skatt.


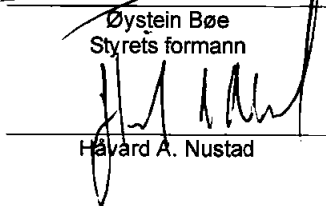
Morselskapets bokførte egenkapital utgjør ved årsskiftet MNOK 774 eller ca. 85% av totalkapitalen. Konsernet har en egenkapital inklusiv minoritetenes andeler på MNOK 1.050 som utgjør ca. 95% av totalkapitalen.


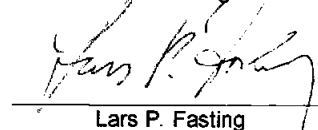
Styreansvar forsikring

Selskapene i konsernet har ikke tegnet forsikring på vegne av styremedlemmene med tanke på deres styreansvar.

Oslo, 12. juni 2023

I styret for ALCIDES HOLDING AS


Øystein Bø
Styrets formann

Håvard A. Nustad


Severin Skaugen

Lars P. Fasting




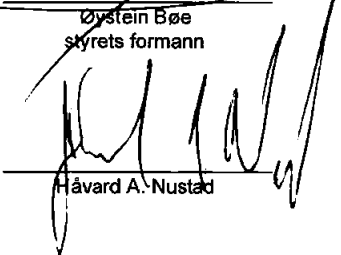
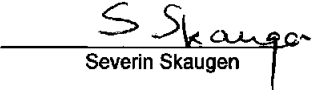
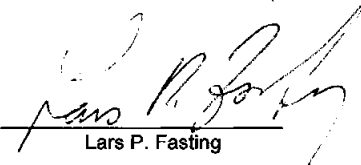
| KONSERNET ALCIDES HOLDING AS | | | | | |
|---|----------------------|--|----------------------|----------------------|--------------|
| Resultatregnskap 1.1. - 31.12.2022 | | | | | |
| MOR | | | KONSERN | | |
| 2021 | 2022 | Note | 2022 | 2021 | |
| Driftskostnader: | | | | | |
| (228 939) | (827 063) | Honorarer | 2 | (929 564) | (598 663) |
| - | - | - Avskrivninger | - | - | - |
| - | - | - Annen driftskostnad | (53 064) | (53 064) | (53 797) |
| (1 309 468) | (1 791 789) | Andre administrasjonskostnader | (2 527 425) | (2 527 425) | (2 076 544) |
| (1 538 407) | (2 618 852) | Sum driftskostnader | (3 510 053) | (3 510 053) | (2 729 004) |
| (1 538 407) | (2 618 852) | Driftsresultat | (3 510 053) | (3 510 053) | (2 729 004) |
| Finansinntekter og kostnader: | | | | | |
| 181 945 193 | 104 613 897 | Aksjeutbytte | 33 200 832 | 33 200 832 | 15 403 823 |
| 6 722 967 | 4 286 087 | Renteinntekter | 5 091 528 | 5 091 528 | 6 873 249 |
| 2 154 188 | 6 020 439 | Konsembidrag | - | - | - |
| 1 657 644 | 1 413 421 | Annen finansinntekt | 1 413 421 | 1 413 421 | 1 812 709 |
| - | - | - Agio | 3 042 506 | 3 042 506 | 506 690 |
| 15 048 284 | 23 862 | Gevinst ved salg av verdipapirer | 55 473 440 | 55 473 440 | 17 156 172 |
| 141 272 738 | 55 615 382 | Kursjustering handelsportefølje | 3 | 55 615 382 | 141 272 738 |
| (9 671 002) | (9 338 284) | Kursjustering ikke-handelsportefølje | 4 | (9 338 284) | (9 671 002) |
| 3 757 992 | 0 | Kursjustering / nedskr. ansvarlig lån | - | - | 3 757 992 |
| (71 293 438) | (131 601 736) | Tilbakeført kursjustering | (131 601 736) | (131 601 736) | (66 108 483) |
| - | - | - Nedskr./Reversering anleggsmidler | 5 | (1 881 380) | - |
| (1 510 971) | (5 173 498) | Renteutgifter | (3 016 662) | (3 016 662) | (740 707) |
| - | - | - Disagio | - | - | (68) |
| - | - | - Resultat i tilknyttede selskaper | 6 | 11 991 656 | 4 540 195 |
| - | - | - Resultat ved salg av KS-andeler | - | - | 14 549 616 |
| (12 560 819) | (9 154 365) | Tap ved salg av verdipapirer | (9 364 832) | (9 364 832) | (14 088 297) |
| (6 492 358) | (2 396 249) | Andre finansutgifter | (2 400 617) | (2 400 617) | (6 499 655) |
| 251 030 418 | 14 308 956 | Sum finansinntekter | 8 225 254 | 8 225 254 | 108 764 972 |
| 249 492 011 | 11 690 104 | Resultat før skattekostnad | 4 715 201 | 4 715 201 | 106 035 968 |
| 35 902 | (1 148 812) | Skattekostnad | 7 | (1 041 062) | 59 372 |
| 249 527 913 | 10 541 292 | Årsresultat | 3 674 139 | 3 674 139 | 106 095 340 |
| Herav minoritetsinteresser | | | 135 845 | 135 845 | (7 593) |
| Herav majoritetsinteresser | | | 3 809 983 | 3 809 983 | 106 087 747 |
| Overføringer og disponeringer: | | | | | |
| (249 527 913) | (10 541 292) | Overført (til) / fra annen egenkapital | | | |
| (249 527 913) | (10 541 292) | Sum disponert | | | |

Note 1-10 er en del av regnskapet



| KONSERNET ALCIDES HOLDING AS | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|---|------|----------------------|----------------------|
| Balanse pr. 31.12.2022 | | | | | |
| MOR | | KONSERN | | | |
| 2021 | 2022 | Note | 2022 | 2021 | |
| <u>Eiendeler</u> | | | | | |
| <u>Anleggsmidler</u> | | | | | |
| 1 148 812 | - | Utsatt skattefordel | 7 | - | 504 904 |
| 101 182 360 | 101 182 360 | Aksjer i datterselskaper | 8 | - | - |
| - | - | Aksjer i andre selskaper | 5 | 218 342 522 | 264 050 087 |
| - | 975 000 | Deltakelse i tilknyttede selskaper | 6 | 17 816 811 | 16 490 840 |
| - | - | Netto andel i deltagerlignede selskaper | 9 | 1 971 330 | 4 613 464 |
| 873 599 | - | Langsiktige plasseringer / utlån | | - | 4 573 599 |
| 103 204 771 | 102 157 360 | Sum anleggsmidler | | 238 130 663 | 290 232 894 |
| <u>Omløpsmidler</u> | | | | | |
| 1 574 716 | 768 981 | Debitorer | | 768 981 | 12 912 213 |
| - | 6 020 439 | Konsernmellomværende | | - | - |
| 749 762 968 | 798 108 350 | Verdipapirer handelsportefølje | 3 | 798 108 350 | 749 762 968 |
| 1 517 973 | 1 850 691 | Verdipapirer ikke-handelsportefølje | 4 | 1 850 691 | 1 517 973 |
| 1 903 763 | 2 863 741 | Bankinnskudd | | 70 242 536 | 69 127 750 |
| 754 759 420 | 809 612 202 | Sum omløpsmidler | | 870 970 558 | 833 320 904 |
| 857 964 191 | 911 769 562 | Sum eiendeler | | 1 109 101 221 | 1 123 553 798 |



| KONSERNET ALCIDES HOLDING AS | | | | | |
|--|-------------|---------------------------------|---------|---------------|---------------|
| Balanse pr. 31.12.2022 | | | | | |
| MOR | | | KONSERN | | |
| 2021 | 2022 | | Note | 2022 | 2021 |
| <u>Egenkapital og gjeld</u> | | | | | |
| <u>Egenkapital</u> | | | | | |
| | | Innskutt egenkapital | | | |
| 190 449 300 | 190 449 300 | Selskapskapital | | 190 449 300 | 190 449 300 |
| 808 132 | 808 132 | Overkurs | | 808 132 | 808 132 |
| | | Opptjent egenkapital | | | |
| 572 487 217 | 583 028 509 | Annen egenkapital | | 855 195 910 | 851 385 928 |
| - | - | Minoritetsinteresse | | 3 279 959 | 3 415 804 |
| 763 744 649 | 774 285 941 | Sum egenkapital | | 1 049 733 301 | 1 046 059 164 |
| <u>Langsiktig gjeld</u> | | | | | |
| | | - Andre lån | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| - | - | Sum langsiktig gjeld | | 5 913 553 | 5 794 536 |
| <u>Kortsiktig gjeld</u> | | | | | |
| 46 176 789 | 36 448 818 | Kreditorer | | 36 472 617 | 46 422 793 |
| 1 708 153 | - | - Betalbar skatt | 7 | - | 1 708 153 |
| 46 334 599 | 101 034 803 | Konsernmellomværende | | 16 981 750 | 23 569 152 |
| 94 219 541 | 137 483 621 | Sum kortsiktig gjeld | | 53 454 367 | 71 700 098 |
| 857 964 191 | 911 769 562 | Sum egenkapital og gjeld | | 1 109 101 221 | 1 123 553 798 |
| Garantier / ansvar 10 | | | | | |
| Pantstillelser | | | | | |
| 12. juni 2023 | | | | | |
| I styret for Alcides Holding AS | | | | | |
|  | | | | | |
| Øystein Bø styrets formann | | | | | |
|  | | | | | |
| Håvard A. Nustad | | | | | |
|  | | | | | |
| Severin Skaugen | | | | | |
|  | | | | | |
| Lars P. Fasting | | | | | |
| Note 1-10 er en del av regnskapet | | | | | |



KONSERNET ALCIDES HOLDING AS

Noter til regnskapet pr. 31.12.2022

Note 1 - Regnskapsprinsipper, vurdering og klassifisering, andre forhold

Grunnleggende prinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, noteopplysninger og kontantstrømpoppstilling. Det er avlagt i samsvar med gjeldende aksje- og regnskapslover samt god regnskapsskikk. Der regnskapet er sammendratt i forhold til lovens krav er spesifiseringen gjort i note. Notene er følgelig en integrert del av årsregnskapet.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet.

Konsolideringsprinsipper

Ved konsolideringen av morselskapet med de forskjellige datterselskaper til et konsern er morselskapets aksjer i datterselskapene etter kostmetoden erstattet med disse selskapenes balanse og resultatposter. Interne fordringer og gjeld er eliminert ved konsolideringen. Det samme gjelder resultat-elementer av intern karakter. Mer- og mindreverdier på kjøpstidspunktet utover bokført egenkapital henføres til de aktuelle eiendelene og er i konsernregnskapet aktivert under varige driftsmidler og avskrives ordinært over eiendelens gjenværende levetid.

Investering i tilknyttet selskap er oppført etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Mer- og mindreverdier på kjøpstidspunktet behandles som i datterselskap.

Konsolidering av underliggende delregnskaper i annen valuta foretas med gjennomsnittskurs for resultatpostene og balansedagens kurs for balansepostene.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventet tap.

Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi. Virkelig verdi på disse vil være dagskurs på avslutningstidspunktet. Verdipapirene anses for å inngå i en handelsportefølje når de omsettes på børs eller i annet regulert marked.

Andre omløpsmidler/kortsiktig gjeld vurderes til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Inntekts- og kostnadsføringsprinsipper

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper. Renteinntekter/utgifter som er opptjent/påløpt, men ikke forfalt til betaling, er inkludert i resultatregnskapet. Når faktiske tall ikke er tilgjengelige på tidspunkt for regnskapsavleggelsen, er det benyttet estimater.

Anleggsmidler

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives i henhold til saldometoden. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Slike nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Skatter

Foreløpig regnskapsstandard om resultat-skatt er innført.

Årets skattekostnad i resultatregnskapet omfatter både betalbare skatter i perioden og endringen i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt gir uttrykk for de fremtidige betalbare skatter basert på årets aktivitet. Utsatt skatt er den skatten som kommer til betaling i fremtidige perioder basert på det akkumulerte resultat. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av netto midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier etter fradrag for underskudd til fremføring. Det er benyttet den gjeldende skattesats ved utgangen av året ved beregning. Utsatt skattefordel er oppført i den grad det er sannsynlig at fordelene kan nyttiggjøres i fremtiden.

**KONSERNET ALCIDES HOLDING AS**

Noter til regnskapet pr. 31.12.2022

Note 2 - Honorarer / Ytelser til ledende personer m.v

Det er ingen ansatte i selskapet og derfor ingen lønnsutbetaling.
Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon.

Det er kostnadsført honorar til revisor med NOK 73.125,- i morselskapet og NOK 200.626,- i konsernet. Det er i tillegg kostnadsført bistand til revisor med NOK 3.938,- i morselskapet og NOK 3.938,- i konsernet. Alle tall er inkl. mva.
Det er kostnadsført styrehonorar med NOK 750.000,- i morselskapet og NOK 750.000,- i konsernet.

Note 3 - Verdipapirer - handelsportefølje**MOR / KONSERN**

| Pengemarkedet/obligasjoner | Kjøps- kurs | Kurs pr. 31.12. | Kostpris | Urealisert gevinst/(tap) | Markeds- verdi |
|---|------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| DNB Obligasjon E / Tidl. DNB Obligasjon III | 9 822,83 | 9 615,98 | 68 357 546 | (4 036 849) | 64 320 697 |
| Alfred Berg Nordisk Investment Grade | 94,67 | 93,75 | 65 681 862 | (636 622) | 65 045 240 |
| Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss | 98,69 | 98,81 | 30 428 743 | 35 125 | 30 463 868 |
| Holberg Likviditet | 101,29 | 101,45 | 30 395 969 | 47 354 | 30 443 323 |
| Ambolt Mezzanine Sub-Fund | 1,00 | 1,00 | 3 096 656 | 0 | 3 096 656 |
| Sum pengemarkedet/obligasjoner | | | 197 960 776 | (4 590 992) | 193 369 784 |

| Aksjerfond | Antall | Kostpris | Urealisert gevinst/(tap) | Markeds- verdi |
|---|---------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Jotun AS B-Aksjer | 257 | 12 111 674 | (3 882 026) | 8 229 648 |
| Pareto Bank ASA | 414 405 | 9 872 301 | 9 946 618 | 19 818 919 |
| Fundsmith Equity Fund | 171 482,94 | 39 843 148 | 10 626 630 | 50 469 778 |
| GMO Resources UCITS Fund Class A USD | 115 228,83 | 25 000 000 | (180 610) | 24 819 390 |
| AKO Global Ucits Fund NOK CF | 15 000,00 | 15 000 000 | 11 881 800 | 26 881 800 |
| BlackRock BGF Natural Res. Gr.& Inc. F.A2 | 199 221,09 | 25 000 000 | 840 151 | 25 840 151 |
| EQ Community Properties Fund | 14 300,50 | 16 379 126 | 5 184 324 | 21 563 450 |
| RBC Global Equity Focus Fund USD | 25 335,58 | 35 766 736 | 13 282 990 | 49 049 726 |
| Veritas Global Focus Fund USD | 106 566,03 | 36 128 965 | 10 216 813 | 46 345 778 |
| AKO Global Long Only Ucits Fund USD DF1 | 30 972,68 | 25 220 000 | 13 186 127 | 38 406 127 |
| AKO Global Long Only Ucits Fund USD D1 | 9 011,61 | 12 321 397 | (738 828) | 11 582 569 |
| Egerton Capital Equity Fund I NOK | 174 531,97 | 56 109 447 | 3 287 272 | 59 396 719 |
| TRP SICAV Global Focused Growth Standard | 140 871,42 | 52 007 406 | (5 215 993) | 46 791 413 |
| Evli Nordic B | 14 001,58 | 49 500 000 | (3 551 074) | 45 948 926 |
| KLP Aksjenorden Indeks P | 6 965,52 | 47 000 000 | 246 089 | 47 246 089 |
| Keel Equity Fund EUR C2 | 3,47 | 150 666 | 253 736 | 404 402 |
| Keel Longhorn Fund EUR C1 | 145,23 | 38 239 306 | (4 346 168) | 33 893 138 |
| SGA Global Growth Fund USD D | 28 644,98 | 48 882 020 | (831 477) | 48 050 543 |
| Sum aksjerfond | | 544 532 192 | 60 206 374 | 604 738 566 |

Sum verdipapirer - handelsportefølje - mor / konsern **742 492 968** **55 615 382** **798 108 360****Note 4 - Verdipapirer - ikke handelsportefølje****MOR / KONSERN**

| Aksjer o.l | Antall | Kostpris | Markeds- verdi | Urealisert gevinst/(tap) | Bokført verdi |
|--|---------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Andelsbevis Oustøen | 1 | 60 000 | 200 000 | 140 000 | 200 000 |
| ERH AS (tidl. Emery AS og NBT AS) | 3 768 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NorSun AS | 2 | 172 125 | 0 | (172 125) | 0 |
| Explore Energy AS | 500 000 | 375 000 | 0 | (375 000) | 0 |
| Nor-Par AS | 1 259 667 | 5 417 850 | 1 650 691 | (3 767 159) | 1 650 691 |
| ReforceTech LTD | 461 000 | 5 164 000 | 0 | (5 164 000) | 0 |
| Sum verdipapirer - ikke handelsportefølje | | 11 188 975 | 1 850 691 | (9 338 284) | 1 850 691 |

Sum verdipapirer - ikke handelsportefølje - mor / konsern **1 850 691** **(9 338 284)** **1 850 691**



KONSERNET ALCIDES HOLDING AS

Noter til regnskapet pr. 31.12.2022

Note 5 - Aksjer/andeler i andre selskaper-KONSERN

| Aksjer | Antall | Kostpris | Mindreverdi i konsernet | Akk. Opp./ned skrivning | Bokført verdi |
|--------------------------------|-----------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| Black Sea Club | 95 440 | 4 090 400 | | (3 690 506) | 399 894 |
| Vestby Logistikk AS | 100 000 | 10 000 | | | 10 000 |
| Oslo Science Park II AS | 32 500 | 4 553 250 | | | 4 553 250 |
| Oslo Science Park III AS | 67 500 | 5 886 000 | | | 5 886 000 |
| Västind AB | 140 000 | 7 196 681 | | | 7 196 681 |
| Attivo Eiendomsutvikling II AS | 22 665 | 10 512 205 | | | 10 512 205 |
| Jærhagen Retail AS | 60 000 | 60 000 | | | 60 000 |
| Forskningsveien Holding AS | 4 950 838 | 11 775 773 | | | 11 775 773 |
| Næstved Retail Park AS | 31 000 | 5 383 958 | | (631 428) | 4 752 530 |
| Grimstad Logistikkbygg AS | 545 000 | 5 450 000 | | (779 350) | 4 670 650 |
| DBC Eiendomsfond AS | 1 500 000 | 14 562 783 | | (747 783) | 13 815 000 |
| Stavanger City Office AS | 81 663 | 17 769 869 | | | 17 769 869 |
| Hjertnes Eiendom AS | 57 475 | 91 260 998 | (3 485 215) | | 87 775 783 |
| Forra Ultrama AS | 70 000 | 7 193 676 | | | 7 193 676 |
| ParCar AS | 450 | 0 | | | 0 |
| Premium Maritime F. III AS | 444 675 | 8 841 619 | | | 8 841 619 |
| UMAS22 AS | 45 000 | 6 236 970 | | | 6 236 970 |
| Diverse | | 26 892 622 | | | 26 892 622 |
| Sum aksjer | | 227 676 804 | (3 485 215) | (5 849 067) | 218 342 522 |

SUM AKSJER I ANDRE SELSKAPER KONSERN 227 676 804 (3 485 215) (5 849 067) 218 342 522

Årets nedskrivninger er NOK 1.881.380,-.

Note 6 - Andeler i tilknyttede selskaper

| MOR | BSG Family Office AS 32,50 % | SUM MOR |
|-------------------------------|------------------------------|----------------|
| Innskutt kapital / Kostpris | 975 000 | 975 000 |
| Nedskrivning | | 0 |
| Anskaffelseskost - mor | 975 000 | 975 000 |

KONSERN

| | BSG Family Office AS 32,50 % | Skibåsen Log. Holding AS 25,00 % | Oceana Navigation AS 33,33 % | SUM KONSERN |
|---|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Innskutt kapital / Kostpris | 975 000 | 412 500 | 12 000 000 | 13 387 500 |
| Nedskrivning | | | | 0 |
| Anskaffelseskost - konsern | 975 000 | 412 500 | 12 000 000 | 13 387 500 |
| Inngående balanse 01.01 | 0 | 7 238 406 | 9 252 434 | 16 490 840 |
| Kjøp andel i året | 975 000 | | | 975 000 |
| Utbetaling | | | | 0 |
| Utbytte | | (10 440 685) | (1 200 000) | (11 640 685) |
| Andel kostpris i avgang ved salg | | | | 0 |
| Overført til aksjer/andeler andre selskaper | | | | 0 |
| Årets regnskapsmessige resultat | 36 894 | 3 632 654 | 8 322 108 | 11 991 656 |
| Sum bokført verdi - konsern 31.12. | 1 011 894 | 430 375 | 16 374 541 | 17 816 811 |



| KONSERNET ALCIDES HOLDING AS | | | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Noter til regnskapet pr. 31.12.2022 | | | | |
| Note 7 - Regnskapsmessig behandling av skatt | | | | |
| | MOR | | KONSERN | |
| | 2021 | 2022 | 2022 | 2021 |
| Betalbar skatt på årets resultat: | | | | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 249 492 011 | 11 690 104 | 4 715 201 | 106 035 968 |
| Permanente forskjeller | (251 809 387) | (25 970 716) | (14 504 597) | (107 346 298) |
| Mottatt konsernbidrag | 2 154 188 | 6 020 439 | - | - |
| Endring midlertidige forskjeller | 8 594 219 | - | 1 529 223 | 9 074 663 |
| Overført | (666 698) | 8 260 173 | 8 260 173 | - |
| Grunnlag betalbar skatt | 7 764 333 | - | - | 7 764 333 |
| Betalbar skatt på årets resultat | 1 708 153 | - | - | 1 708 153 |
| Årets skattekostnad fremkommer slik: | | | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 1 708 153 | - | - | 1 708 153 |
| Brutto endring utsatt skatt | (1 744 055) | 1 148 812 | 1 041 062 | (1 767 525) |
| Korreksjoner / avregning tidligere år | - | - | - | - |
| Refunderbar kildeskatt | - | - | - | - |
| Årets totale skattekostnad / (-inntekt) | (35 902) | 1 148 812 | 1 041 062 | (59 372) |
| Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/skattefordel: | | | | |
| Anleggsmidler | (5 221 874) | (5 221 874) | (5 221 874) | (2 091 698) |
| Omløpsmidler | - | - | - | - |
| Gjeld | - | - | - | - |
| Underskudd til fremføring | - | (8 260 173) | (8 260 173) | (203 323) |
| Forskjell som ikke inngår i beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel: | - | 13 482 047 | 13 482 047 | - |
| Sum | (5 221 874) | - | - | (2 295 021) |
| Utsatt skatt / skattefordel | (1 148 812) | - | - | (504 904) |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Betalbar skatt i balansen: | | | | |
| Betalbar skatt | 1 708 153 | - | - | 1 708 153 |
| Avgitt konsernbidrag | - | - | - | - |
| Kildeskatt | - | - | - | - |
| Sum | 1 708 153 | - | - | 1 708 153 |

**KONSERNET ALCIDES HOLDING AS**

Noter til regnskapet pr. 31.12.2022

Note 8 - Aksjer i datterselskaper

| | Alcides Shipping AS | Alcides Eiendom AS | Clara Eiendom AS datterdatter | Overføres |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Eierandel | 100% | 100% | 66 % | |
| Antall aksjer | 15 625 | 29 887 | 2 178 | |
| Pålydende | 1 000 | 500 | 1 000 | |
| Kostpris i MOR | 36 448 500 | 43 060 | | 36 491 560 |
| Opp-/nedskrivning | (23 496 192) | 64 690 800 | | 41 194 608 |
| Konsembidrag | 23 496 192 | | | 23 496 192 |
| Bokført verdi i MOR | 36 448 500 | 64 733 860 | 0 | 101 182 360 |
| Andel resultat 2022 | 42 804 038 | 80 532 686 | | |
| Andel ek 31.12.22 | 106 848 193 | 267 130 492 | | |

Note 9 - Andeler i deltagerlignede selskaper

| Selskap | Eier- andel | Tegnet kapital | Over-/under- pris /Avregn. tidligere år | Akkumulert ned- skrivning | Uinnkallt Kapital | Bokført verdi |
|--|----------------|-------------------|---|---------------------------------|----------------------|------------------|
| KONSERN | | | | | | |
| Kuo DIS | 9,75 % | 0 | 1 971 330 | 0 | 0 | 1 971 330 |
| Sum deltagerlignede selskaper | | 0 | 1 971 330 | 0 | 0 | 1 971 330 |
| Sum deltagerlignede selskaper - konsern | | 0 | 1 971 330 | 0 | 0 | 1 971 330 |

Note 10 - Garantier/ansvar - konsern

Attivo Eiendomsutvikling II AS har kommitert NOK 25 mill., rest kommitert er pr. 31/12-22 NOK 4,7 mill.
Forra Ultramax AS har kommitert NOK 12,86 mill., rest kommitert er pr. 31.12-22 NOK 4,7 mill.



KONSERNET ALCIDES HOLDING AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2022

| MOR | | KONSERN | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 2021 | 2022 | 2022 | 2021 |
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| 249 492 011 | 11 690 104 | 4 715 201 | 106 035 968 |
| 0 | - 1 708 153 | - 1 708 153 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 869 | 805 735 | 0 | 0 |
| - 2 378 832 | - 9 727 971 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| - | 0 | 11 607 074 | - 10 999 376 |
| 247 147 048 | 1 059 715 | 14 614 122 | 95 036 592 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | - 975 000 | 0 | 0 |
| 15 048 284 | 23 862 | 55 473 440 | 17 156 172 |
| - 12 560 819 | - 9 154 365 | - 9 364 832 | - 14 088 297 |
| - 166 501 155 | - 306 816 807 | - 311 752 262 | - 245 939 149 |
| 97 427 694 | 268 142 809 | 268 562 881 | 93 738 829 |
| - 66 585 996 | - 48 779 501 | 2 919 227 | - 149 132 445 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| 0 | 0 | 119 017 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 27 168 |
| 0 | 0 | 0 | - 2 367 367 |
| 0 | 0 | - 9 950 176 | 0 |
| - 185 774 869 | 42 659 326 | - 6 587 402 | - 5 941 966 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 154 188 | 6 020 439 | 0 | 0 |
| - 183 620 681 | 48 679 765 | - 16 418 561 | - 8 282 165 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| - 3 059 629 | 959 979 | 1 114 788 | - 62 378 018 |
| 4 963 390 | 1 903 763 | 69 127 750 | 131 505 768 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 903 763 | 2 863 741 | 70 242 536 | 69 127 750 |



Til generalforsamlingen i Alcides Holding AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Alcides Holding AS som viser et overskudd i selskapsregnskapet på NOK 10 541 292 og et overskudd i konsernregnskapet på NOK 3 674 139 . Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 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 og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnøkkel: F652-K2BEA-LJF4W-VOZPG-OAGNE-PF708



Revisors beretning 2022 for Alcides Holding AS

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 12. juni 2023
RSM Norge AS

Cecilie Tronstad
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Cecilie Tronstad

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1466689

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-06-14 16:47:13 UTC



Penneo Dokumentnr: FP652-K2BEA-LJF4W-VOZFG-OAGNE-PF708

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>