



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 952 861
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALC HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o C WorldWide Investor ServicesAS
Fjordalléen 16
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: 10.08.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 26.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst på verdipapirer		862 710	-562 439
Sum inntekter		862 710	-562 439
Kostnader			
Lønnskostnad	5	5 705	5 705
Annen driftskostnad	5	114 796	111 359
Sum kostnader		120 501	117 064
Driftsresultat		742 209	-679 503
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		177	131
Annen finansinntekt		24 234	27 881
Sum finansinntekter		24 411	28 012
Annen rentekostnad	6	11 173	7 879
Annen finanskostnad		621	56 719
Sum finanskostnader		11 795	64 598
Netto finans		12 616	-36 586
Ordinært resultat før skattekostnad		754 826	-716 089
Skattekostnad på ordinært resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		754 826	-716 089
Årsresultat		754 826	-716 089
Årsresultat etter minoritetsinteresser		754 826	-716 089
Totalresultat		754 826	-716 089
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		754 826	-716 089
Sum overføringer og disponeringer		754 826	-716 089



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	7 300 788	6 228 949
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	2	1 581 588	2 119 500
Sum investeringer		8 882 376	8 348 449
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		275 247	67 410
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		275 247	67 410
Sum omløpsmidler		9 157 623	8 415 859
SUM EIENDELER		9 157 623	8 415 859
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 8	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	8 162 976	7 408 150
Sum opptjent egenkapital		8 162 976	7 408 150
Sum egenkapital		8 262 976	7 508 150



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	744 887	765 320
Sum annen langsiktig gjeld		744 887	765 320
Sum langsiktig gjeld		744 887	765 320
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	7		
Annen kortsiktig gjeld	6	149 761	142 389
Sum kortsiktig gjeld		149 761	142 389
Sum gjeld		894 648	907 709
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 157 623	8 415 859



Til generalforsamlingen i **Palc Holding AS**

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert **Palc Holding AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 754 826**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

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

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

Side 1 av 2

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER: WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET



Uavhengig revisors beretning for Pale Holding AS



- identifiserer og anslår 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 regnskapsestimatene 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. 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.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 10. august 2020

PARTNER REVISJON AS

Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor

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

Side 2 av 2

MEDLEM AV DEN NORSKE REVISJONSFORENING. INTERNASJONAL SAMARBEIDSPARTNER. WWW.INTEGRA-INTERNATIONAL.NET



Resultatregnskap			
Palc Holding AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Gevinst på verdipapirer		862 710	-562 439
Sum driftsinntekter		<u>862 710</u>	<u>-562 439</u>
Lønnskostnad	5	5 705	5 705
Annen driftskostnad	5	114 796	111 359
Sum driftskostnader		<u>120 501</u>	<u>117 064</u>
Driftsresultat		<u>742 209</u>	<u>-679 503</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		177	131
Annen finansinntekt		24 234	27 881
Annen rentekostnad	6	11 173	7 879
Annen finanskostnad		621	56 719
Resultat av finansposter		<u>12 616</u>	<u>-36 586</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		754 826	-716 089
Ordinært resultat		<u>754 826</u>	<u>-716 089</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsresultat		<u>754 826</u>	<u>-716 089</u>
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital		-754 826	716 089
Sum overføringer		<u>754 826</u>	<u>-716 089</u>

70



Balanse			
Palc Holding AS			
Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Omløpsmidler			
Fordringer			
Investeringer			
Markedsbaserte verdipapirer	2	7 300 788	6 228 949
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	2	1 581 588	2 119 500
Sum investeringer		<u>8 882 376</u>	<u>8 348 449</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		275 247	67 410
Sum omløpsmidler		<u>9 157 623</u>	<u>8 415 859</u>
Sum eiendeler		<u>9 157 623</u>	<u>8 415 859</u>

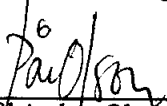
tko

Palc Holding AS Side 2



Balanse			
Palc Holding AS			
	Note	2019	2018
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 8	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	8 162 976	7 408 150
Sum opptjent egenkapital		<u>8 162 976</u>	<u>7 408 150</u>
Sum egenkapital		<u>8 262 976</u>	<u>7 508 150</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	744 887	765 320
Sum annen langsiktig gjeld		<u>744 887</u>	<u>765 320</u>
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	6	149 761	142 389
Sum kortsiktig gjeld		<u>149 761</u>	<u>142 389</u>
Sum gjeld		<u>894 648</u>	<u>907 709</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>9 157 623</u>	<u>8 415 859</u>

København, 10.08.2020
Styret i Palc Holding AS


Pål Anders Olsson
styreleder

Palc Holding AS Side 3



Palc Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

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 - Markedsbaserte verdipapirer

Markedsbaserte aksjer/aksjefond	Antall aksjer/and.	Kostpris	Markedsverdi
CWMFS ALTERNATIVA INVESTERINGAR IA2	28 112	2 559 703	2 569 955
CWMFS SVENSKA AKTIER IA3	7 777	843 687	940 372
CWMFS UTLÄNDSKA AKTIER RA2	17 287	2 961 132	3 638 423
GOLDMAN SACHS ABSOLUTE RETURN TRACKER PO	1 536	144 940	152 038
Sum Markedsbaserte aksjer/aksjefond		6 509 462	7 300 788

Andre finansielle instrumenter

CWMFS RÅNTEBÄRANDE INVESTERINGAR IA2	16 360	1 528 016	1 581 588
Sum andre finansielle instrumenter		1 528 016	1 581 588

Note 3 - Aksjonærfordeling mv.

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

Note 4 - Antall ansatte

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er således ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Note 5 - Ytelser og lån til ledende personer mv.

Varamedlem Iver Breiby har mottatt kr. 5 000,- i godtgjørelse i 2019.

Styreleder har ikke krav på særskilt sluttvederlag.

Ingen tillitsvalgt har opsjoner eller andre rettigheter til å kjøpe aksjer i selskapet.

Selskapets revisor har mottatt kr 18 000,- (eksl.mva) i honorar, hvorav kr 12 000,- for ordinær revisjon og kr 6 000 for annen bistand.

Note 6 - Nærstående parter

Selskapet har en gjeld til eneaksjonær per 31.12.19 pålydende kr. 894 648,-

Lånet er renteberegnet iht avtale for 2019.

Det foreligger ingen bestemt avdragsstruktur på lånet.

Note 7 - Skatt

	2019	2018
Betalbar skatt	-	-
Endring utsatt skatt	-	-
Skattekostnad	-	-

Utsatt skattefordel er ikke bokført.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
IB 01.01.2019	100 000	7 408 150	7 508 150
Årets resultat		754 826	754 826
UB 31.12.2019	100 000	8 162 976	8 262 976