



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 959 501
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALI AS
Forretningsadresse: c/o Marte K. Aanerud Nielsen
Odins gate 15
0266 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Marte K Aanerud Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 10.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning på finansinvesteringer	1, 4	2 062 526	5 400 000
Sum inntekter		2 062 526	5 400 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	114 100	
Annen driftskostnad	2	208 741	64 040
Sum kostnader		322 841	64 040
Driftsresultat		1 739 685	5 335 960
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		680	8 402
Sum finansinntekter		680	8 402
Annen rentekostnad			49
Sum finanskostnader			49
Netto finans		680	8 353
Ordinært resultat før skattekostnad		1 740 365	5 344 313
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-41 630	25 050
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 781 995	5 319 263
Årsresultat		1 781 995	5 319 263
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 781 995	5 319 263
Totalresultat		1 781 995	5 319 263
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 415 000	
Avsatt til annen egenkapital		1 781 995	5 319 263
Overført fra overkurs		-5 415 000	
Sum overføringer og disponeringer	6	1 781 995	5 319 263



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	27 701 860	27 701 860
Sum finansielle anleggsmidler		27 701 860	27 701 860
Sum anleggsmidler		27 701 860	27 701 860
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	41 630	
Sum fordringer		41 630	
Investeringer			
Omløpsaksjer og -aksjefond	4	12 879 346	2 787 881
Obligasjoner og pengemarkedsfond	4	8 709 284	11 680 648
Sum investeringer		21 588 630	14 468 529
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		502 851	464 874
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		502 851	464 874
Sum omløpsmidler		22 133 111	14 933 403
SUM EIENDELER		49 834 971	42 635 263
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	4 715 388	4 709 988



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs	6	22 983 261	22 948 261
Sum innskutt egenkapital		27 698 649	27 658 249
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	16 642 301	14 860 306
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		16 642 301	14 860 306
Sum egenkapital		44 340 950	42 518 555
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 122	4 088
Betalbar skatt	3		25 050
Utbytte	6	5 415 000	
Annen kortsiktig gjeld	2	61 899	87 570
Sum kortsiktig gjeld		5 494 021	116 708
Sum gjeld		5 494 021	116 708
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 834 971	42 635 263



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 489260

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 959 501
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PALI AS
Forretningsadresse: c/o Marte K. Aanerud Nielsen
Odins gate 15
0266 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Marte K Aanerud Nielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 15.07.2021



Organisasjonsnr: 917 959 501
PALI AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Avkastning på finansinvesteringer	1, 4	2 062 526	5 400 000
Sum inntekter		2 062 526	5 400 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	114 100	
Annen driftskostnad	2	208 741	64 040
Sum kostnader		322 841	64 040
Driftsresultat		1 739 685	5 335 960
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		680	8 402
Sum finansinntekter		680	8 402
Annen rentekostnad			49
Sum finanskostnader			49
Netto finans		680	8 353
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-41 630	25 050
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 781 995	5 319 263
Årsresultat		1 781 995	5 319 263
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 781 995	5 319 263
Totalresultat		1 781 995	5 319 263
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		5 415 000	
Avsatt til annen egenkapital		1 781 995	5 319 263
Overført fra overkurs		-5 415 000	
Sum overføringer og disponeringer	6	1 781 995	5 319 263



Organisasjonsnr: 917 959 501
PALI AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	4	27 701 860	27 701 860
Sum finansielle anleggsmidler		27 701 860	27 701 860
Sum anleggsmidler		27 701 860	27 701 860

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	3	41 630	
Sum fordringer		41 630	

Investeringer

Omløpsaksjer og -aksjefond	4	12 879 346	2 787 881
Obligasjoner og pengemarkedsfond	4	8 709 284	11 680 648
Sum investeringer		21 588 630	14 468 529

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		502 851	464 874
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		502 851	464 874

Sum omløpsmidler **22 133 111** **14 933 403**

SUM EIENDELER **49 834 971** **42 635 263**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	5, 6	4 715 388	4 709 988
Overkurs	6	22 983 261	22 948 261
Sum innskutt egenkapital		27 698 649	27 658 249

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	6	16 642 301	14 860 306
-------------------	---	------------	------------



Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		16 642 301	14 860 306
Sum egenkapital		44 340 950	42 518 555
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 122	4 088
Betalbar skatt	3		25 050
Utbytte	6	5 415 000	
Annen kortsiktig gjeld	2	61 899	87 570
Sum kortsiktig gjeld		5 494 021	116 708
Sum gjeld		5 494 021	116 708
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 834 971	42 635 263



Organisasjonsnr: 917 959 501
PALI AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
5

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	872220.00	5.40	4709988.00
A-aksjer	1000.00	5.40	5400.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Marte K Aanerud Nielsen	872220.00	99.89%	Ordinære aksjer
Marte K Aanerud Nielsen	1000.00	0.11%	A-aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	873220.00	100.00%

Note
2

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note
2

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Styreleder	100000.00		

<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	100000.00		

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note



2

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

<u>Sikkerhetsstillelse</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styrets leder</u>	<u>Andre nærstående</u>
	0	0	0



SIGNICAT

Årsregnskap 2020 Pali AS.pdf

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Nielsen, Marte Kamilla Aanerud	BANKID_MOBILE	2021-06-24 19:42

This document package contains:

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



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

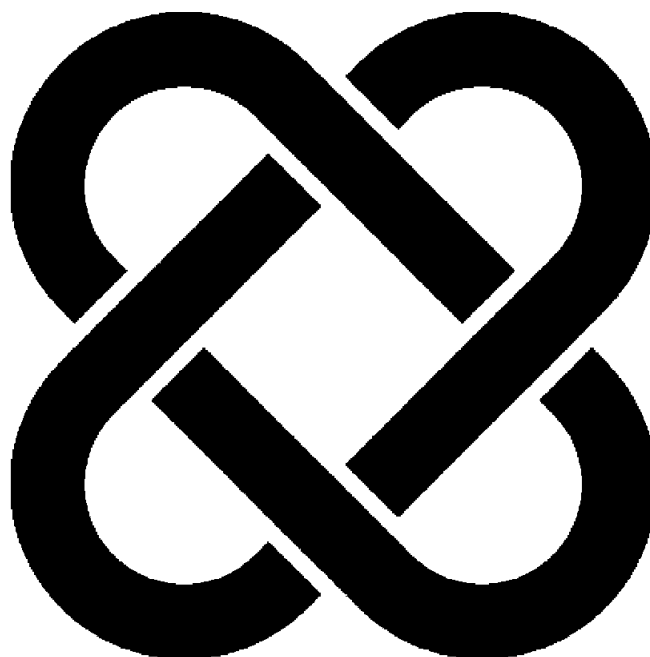
THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Årsregnskap 2020

Pali AS

org. nr. 917 959 501



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



Pali AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER			
Avkastning på finansinvesteringer	1, 4	2 062 526	5 400 000
SUM DRIFTSINNEKTEK		2 062 526	5 400 000
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnad	2	(114 100)	0
Annen driftskostnad	2	(208 741)	(64 040)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(322 841)	(64 040)
DRIFTSRESULTAT		1 739 685	5 335 960
FINANSPOSTER			
Annen renteinntekt		680	8 402
Annen rentekostnad		0	(49)
SUM FINANSPOSTER		680	8 353
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1 740 365	5 344 313
Skattekostnad på ordinært resultat	3	41 630	(25 050)
ÅRSRESULTAT		1 781 995	5 319 263
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Foreslått utbytte		5 415 000	0
Avsatt til annen egenkapital		1 781 995	5 319 263
Overført fra overkurs		(5 415 000)	0
SUM DISPONERT (DEKKET)	6	1 781 995	5 319 263



Pali AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	27 701 860	27 701 860
Sum finansielle anleggsmidler		<u>27 701 860</u>	<u>27 701 860</u>
SUM ANLEGGSMIDLER		<u>27 701 860</u>	<u>27 701 860</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	41 630	0
Sum fordringer		<u>41 630</u>	<u>0</u>
Finansielle omløpsmidler			
Omløpsaksjer og -aksjefond	4	12 879 346	2 787 881
Obligasjoner og pengemarkedsfond	4	8 709 284	11 680 648
Sum finansielle omløpsmidler		<u>21 588 630</u>	<u>14 468 529</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		502 851	464 874
SUM OMLØPSMIDLER		<u>22 133 111</u>	<u>14 933 403</u>
SUM EIENDELER		<u>49 834 971</u>	<u>42 635 263</u>



Pali AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	4 715 388	4 709 988
Overkurs	6	22 983 261	22 948 261
Sum innskutt egenkapital		27 698 649	27 658 249
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	16 642 301	14 860 306
Sum opptjent egenkapital		16 642 301	14 860 306
SUM EGENKAPITAL		44 340 950	42 518 555
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 122	4 088
Betalbar skatt	3	0	25 050
Utbytte	6	5 415 000	0
Annen kortsiktig gjeld	2	61 899	87 570
Sum kortsiktig gjeld		5 494 021	116 708
SUM GJELD		5 494 021	116 708
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 834 971	42 635 263

Oslo, 17.06.2021

Marte K Aanerud Nielsen
styreleder



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Langsiktige investeringer i aksjer

Langsiktige investeringer i aksjer balanseføres til laveste verdi av kostpris og virkelig verdi. Verdien nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Utbytte klassifiseres som driftsinntekt og inntektsføres på tidspunkt for utbetaling.

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdis prinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserede og urealiserede resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer, negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer	2020	2019
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	2 000 000	5 400 000
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	62 526	0
Sum	2 062 526	5 400 000

NOTE 2 LØNNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

Lønnskostnader	2020	2019
Styrehonorar	100 000	0
Arbeidsgiveravgift	14 100	0
Sum	114 100	0

Selskapet har i 2020 sysselsatt 0 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til ledende personer	Styret
Lønn	100 000
Sum	100 000

Mellomværende	31.12.2020	31.12.2019
Mellomværende med aksjonær (+ fordring / - gjeld)	-22 109	-79 348

Renter aksjonær	2020	2019
Renter på mellomværende	0	0

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 10 000, inkl. MVA.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0, inkl. MVA.



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 3 SKATT

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt (koronatiltak 2020)	-41 630	25 050
For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	-41 630	25 050
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	1 740 365	5 344 313
Permanente forskjeller	-1 929 591	-5 230 451
Skattepliktig inntekt	-189 226	113 862
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	25 050
Sum betalbar skatt i balansen	0	25 050

Det foreligger ikke midlertidige forskjeller per 31.12.2020.

NOTE 4 INVESTERINGER I AKSJER, AKSJEFOND OG RENTEFOND

Investering	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer i norske selskap	27 701 860	27 701 860

Mottatt utbytte på kr 2.000.000 er klassifisert som driftsinntekt.

Investeringer klassifisert som omløpsmidler	Anskaffelses kost	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Uinnkalt ansvar 09.05.2021
Omløpsaksjer og -aksjefond	12 879 346	12 879 346	14 622 979	2 040 272
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8 709 284	8 709 284	8 903 869	0
Sum investeringer	21 588 630	21 588 630	23 526 848	2 040 272



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 5 AKSJONÆRER OG AKSJER

Aksjer	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	872 220	5,40	4 709 988
A-aksjer	1 000	5,40	5 400
Selskapets aksjekapital 31.12.2020	873 220	5,40	4 715 388

A-aksjene gir ikke stemmerett. Ellers gir alle aksjene samme rettigheter i selskapet.

Selskapets aksjonærer 31.12.2020	Antall	Eierandel	Rolle
Marte K Aanerud Nielsen	873 220	100 %	Styrets leder
Sum	873 220	100 %	

NOTE 6 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum EK
Egenkapital pr 31.12.2019	4 709 988	22 948 261	14 860 306	42 518 555
Årsresultat			1 781 995	1 781 995
Kapitalforhøyelse 27.11.2020	5 400	5 450 000		5 455 400
Tilleggsutbytte utbetalt 2021		-5 415 000		-5 415 000
Egenkapital pr 31.12.2020	4 715 388	22 983 261	16 642 301	44 340 950

Kapitalforhøyelsen i 2020 er gjennomført ved konvertering av gjeld til aksjonær.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Pali AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Pali AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) 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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og 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.

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:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;



Building a better
working world

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 25. juni 2021

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

ERNST & YOUNG AS

Knut Aker

statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 7ZKQ5-SAHPT-X8UVL-N5050-13Z7U-AIZXV



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."

Knut Embret Aker

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5993-4-2704737

IP: 79.160.xxx.xxx

2021-06-25 07:02:42Z



Penneo Dokumentnøkkel: 7ZKQ5-SAHPT-X8UVL-N5050-13Z7U-AIZXV

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.

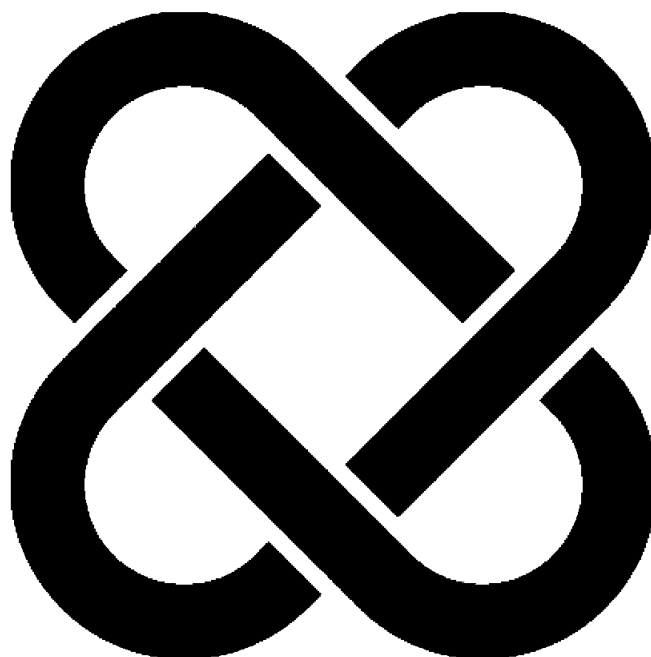
Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Årsregnskap 2020

Pali AS

org. nr. 917 959 501



Utarbeidet av Formuesforvaltning Forretningsførsel AS



Pali AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER			
Avkastning på finansinvesteringer	1, 4	2 062 526	5 400 000
SUM DRIFTSINNEKTEK		2 062 526	5 400 000
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnad	2	(114 100)	0
Annen driftskostnad	2	(208 741)	(64 040)
SUM DRIFTSKOSTNAD		(322 841)	(64 040)
DRIFTSRESULTAT		1 739 685	5 335 960
FINANSPOSTER			
Annen renteinntekt		680	8 402
Annen rentekostnad		0	(49)
SUM FINANSPOSTER		680	8 353
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		1 740 365	5 344 313
Skattekostnad på ordinært resultat	3	41 630	(25 050)
ÅRSRESULTAT		1 781 995	5 319 263
DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET			
Foreslått utbytte		5 415 000	0
Avsatt til annen egenkapital		1 781 995	5 319 263
Overført fra overkurs		(5 415 000)	0
SUM DISPONERT (DEKKET)	6	1 781 995	5 319 263



Pali AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	27 701 860	27 701 860
Sum finansielle anleggsmidler		<u>27 701 860</u>	<u>27 701 860</u>
SUM ANLEGGSMIDLER		<u>27 701 860</u>	<u>27 701 860</u>
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	41 630	0
Sum fordringer		<u>41 630</u>	<u>0</u>
Finansielle omløpsmidler			
Omløpsaksjer og -aksjefond	4	12 879 346	2 787 881
Obligasjoner og pengemarkedsfond	4	8 709 284	11 680 648
Sum finansielle omløpsmidler		<u>21 588 630</u>	<u>14 468 529</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		502 851	464 874
SUM OMLØPSMIDLER		<u>22 133 111</u>	<u>14 933 403</u>
SUM EIENDELER		<u>49 834 971</u>	<u>42 635 263</u>



Pali AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	4 715 388	4 709 988
Overkurs	6	22 983 261	22 948 261
Sum innskutt egenkapital		27 698 649	27 658 249
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	16 642 301	14 860 306
Sum opptjent egenkapital		16 642 301	14 860 306
SUM EGENKAPITAL		44 340 950	42 518 555
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		17 122	4 088
Betalbar skatt	3	0	25 050
Utbytte	6	5 415 000	0
Annen kortsiktig gjeld	2	61 899	87 570
Sum kortsiktig gjeld		5 494 021	116 708
SUM GJELD		5 494 021	116 708
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 834 971	42 635 263

Oslo, 17.06.2021

Marte K Aanerud Nielsen
styreleder



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

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 uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Langsiktige investeringer i aksjer

Langsiktige investeringer i aksjer balanseføres til laveste verdi av kostpris og virkelig verdi. Verdien nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Utbytte klassifiseres som driftsinntekt og inntektsføres på tidspunkt for utbetaling.

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdis prinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer, negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer	2020	2019
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	2 000 000	5 400 000
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	62 526	0
Sum	2 062 526	5 400 000

NOTE 2 LØNNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

Lønnskostnader	2020	2019
Styrehonorar	100 000	0
Arbeidsgiveravgift	14 100	0
Sum	114 100	0

Selskapet har i 2020 sysselsatt 0 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Ytelser til ledende personer	Styret
Lønn	100 000
Sum	100 000

Mellomværende	31.12.2020	31.12.2019
Mellomværende med aksjonær (+ fordring / - gjeld)	-22 109	-79 348

Renter aksjonær	2020	2019
Renter på mellomværende	0	0

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 10 000, inkl. MVA.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0, inkl. MVA.



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 3 SKATT

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt (koronatiltak 2020)	-41 630	25 050
For mye/lite avsatt tidligere år	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	-41 630	25 050
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	1 740 365	5 344 313
Permanente forskjeller	-1 929 591	-5 230 451
Skattepliktig inntekt	-189 226	113 862
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	25 050
Sum betalbar skatt i balansen	0	25 050

Det foreligger ikke midlertidige forskjeller per 31.12.2020.

NOTE 4 INVESTERINGER I AKSJER, AKSJEFOND OG RENTEFOND

Investering	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer i norske selskap	27 701 860	27 701 860

Mottatt utbytte på kr 2.000.000 er klassifisert som driftsinntekt.

Investeringer klassifisert som omløpsmidler	Anskaffelses kost	Balanseført verdi 31.12.2020	Virkelig verdi 31.12.2020	Uinnkalt ansvar 09.05.2021
Omløpsaksjer og -aksjefond	12 879 346	12 879 346	14 622 979	2 040 272
Obligasjoner og pengemarkedsfond	8 709 284	8 709 284	8 903 869	0
Sum investeringer	21 588 630	21 588 630	23 526 848	2 040 272



Pali AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2020

NOTE 5 AKSJONÆRER OG AKSJER

Aksjer	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	872 220	5,40	4 709 988
A-aksjer	1 000	5,40	5 400
Selskapets aksjekapital 31.12.2020	873 220	5,40	4 715 388

A-aksjene gir ikke stemmerett. Ellers gir alle aksjene samme rettigheter i selskapet.

Selskapets aksjonærer 31.12.2020	Antall	Eierandel	Rolle
Marte K Aanerud Nielsen	873 220	100 %	Styrets leder
Sum	873 220	100 %	

NOTE 6 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum EK
Egenkapital pr 31.12.2019	4 709 988	22 948 261	14 860 306	42 518 555
Årsresultat			1 781 995	1 781 995
Kapitalforhøyelse 27.11.2020	5 400	5 450 000		5 455 400
Tilleggsutbytte utbetalt 2021		-5 415 000		-5 415 000
Egenkapital pr 31.12.2020	4 715 388	22 983 261	16 642 301	44 340 950

Kapitalforhøyelsen i 2020 er gjennomført ved konvertering av gjeld til aksjonær.