



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	998 587 239
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	MONTANA AS
Forretningsadresse:	Leif Weldings vei 12 3208 SANDEFJORD

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Kjell Nilsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	17.03.2021

### 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, 16.03.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	4	158 852	172 326
<b>Sum kostnader</b>		<b>158 852</b>	<b>172 326</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-158 852</b>	<b>-172 326</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap		10 964 428	3 790 095
Annen finansinntekt		7 672 590	8 568 022
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>18 637 018</b>	<b>12 358 117</b>
Annen finanskostnad		1 173 291	4 060 337
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 173 291</b>	<b>4 060 337</b>
<b>Netto finans</b>		<b>17 463 727</b>	<b>8 297 780</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>17 304 876</b>	<b>8 125 454</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	32 075	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>17 272 800</b>	<b>8 125 454</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>17 272 800</b>	<b>8 125 454</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte	7	3 000 000	
Overføringer annen egenkapital	7	14 272 800	8 125 454
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>17 272 800</b>	<b>8 125 454</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	1 100 000	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>1 100 000</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	86 044 729	86 044 729
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>86 044 729</b>	<b>86 044 729</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>87 144 729</b>	<b>86 044 729</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		6 035 572	
Andre fordringer		13 640 237	5 471 628
<b>Sum fordringer</b>		<b>19 675 809</b>	<b>5 471 628</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 675 809</b>	<b>5 471 628</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>106 820 538</b>	<b>91 516 357</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	461 585	461 585
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>461 585</b>	<b>461 585</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7, 10	27 134 339	17 861 538



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>27 134 339</b>	<b>17 861 538</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>27 595 924</b>	<b>18 323 123</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3	32 075	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>32 075</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	6 694 952	7 387 460
Øvrig langsiktig gjeld	9	57 387 378	59 112 509
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>64 082 330</b>	<b>66 499 969</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>64 114 405</b>	<b>66 499 969</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		12 113 105	6 682 441
Leverandørgjeld		2 219	4 438
Skyldige offentlige avgifter		-8 161	-355
Annen kortsiktig gjeld		3 003 046	6 741
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>15 110 209</b>	<b>6 693 265</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>79 224 614</b>	<b>73 193 234</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>106 820 538</b>	<b>91 516 357</b>



## Montana AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

##### *Datterselskap/tilknyttet selskap*

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

##### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

##### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

##### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



## Montana AS

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 2 - Varige driftsmidler

	Tomt	Sum
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 100 000	1 100 000
Anskaffelseskost 31.12.	1 100 000	1 100 000
Balanseført pr. 31.12.	1 100 000	1 100 000

#### Note 3 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Endring utsatt skatt	32 075	0
Årets totale skattekostnad	32 075	0

Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	17 304 876	8 125 454
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	0	1 024 353
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	46 800	107 400
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-7 595 572	-3 580 000
Resultatført konsernbidrag	-10 964 428	-3 790 095
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	0	-4 988 022
Endring i midlertidige forskjeller	36 449	45 562
Alminnelig inntekt	-1 171 875	-3 055 348
Anvendt fremførbart underskudd	-1 584 918	-734 747
Mottatt konsernbidrag	2 756 793	3 790 095
Årets skattegrunnlag	0	0

Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019
Gevinst- og tapskonto	145 797	182 246
Sum	145 797	182 246
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	0	-1 584 918
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	145 797	-1 402 672
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	0	-1 402 672
Sum	145 797	0
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	32 075	0



## Montana AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

##### Ytelser til ledende personer

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Revisjon	35 000	61 600

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

#### Note 5 - Tap på fordringer

Kundefordringer er verdsatt til pålydende

#### Note 6 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Anskaffelse kost	Bokført verdi pr. 31.12	Eierandel	Total aksjekapital
Uni Stål AS	831800	831800	40 %	2 079 500
Torp Næringsutvikling AS	12959200	12959200	52 %	400 000
Kosmos AS	4 000 000	4 000 000	100 %	4 000 000
Waterfront AS	9 856 387	9 856 387	100 %	2 851 464
Leif Weldingsvei 14 AS	30 000	30 000	100 %	2 000 000
Leif Weldingsvei 16 AS	12 545 310	12 545 310	100 %	797 000
Leif Weldingsvei 18-20 AS	45 822 032	45 822 032	100 %	6 517 000
Sum				18 644 964

For selskapet er investeringer i aksjer en langsiktig disposisjon og blir følgelig behandlet som anleggsmidler. Bokført verdi tilsvarer minst virkelig verdi slik at nedskrivninger ikke er påkrevd.

#### Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	461 585	0	17 861 537	18 323 122
Årsresultat	0	0	17 272 801	17 272 801
Avsatt utbytte	0	0	-3 000 000	-3 000 000
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Egenkapital 31.12.2020	461 585	0	27 134 338	27 595 923

---



## Montana AS

---

### Noter til regnskapet for 2020

#### Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære	4 615 845	0,1	461 584

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel
Coxi Holding AS	745 565	16 %
Pico Holding AS	745 565	16 %
Serrafina Holding AS	745 565	16 %
Rekkevik Holding AS	497 044	11 %
Lasken Holding AS	497 044	11 %
Morsei & Bestis AS	497 044	11 %
Seaside Asnes AS	372 783	8 %
Good Holding AS	248 522	5 %
Eckhoff Holding AS	216 507	5 %
SRN Holding AS	50 206	1 %
Sum	4 615 845	100 %

#### Note 9 - Fordringer og gjeld

<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</i>	2020	2019
Gjeldsbrevlån	6 694 952	7 387 460
Samarbeidende selskaper	57 387 378	59 112 509
Sum	64 082 330	66 499 969

Eiendommen tilhørende Leif Weldingsvei 14 as er stilet som sikkerhet for eget pantelån.

#### Note 10 - Usikkerhet om fortsatt drift

Konsernet ser at det kan foreligge en fare for svikt i leieinntektene som følge av koronavirusets påvirkning på driften hos leietagerne. Både soliditeten og likviditeten ansees imidlertid god nok til å tåle en midlertidig inntektssvikt.



**Revisjonsfirmaet  
Schumacher & Hammer AS**  
Medlem av Den norske Revisorforening  
Org. nr 988 520 292

**Trond Schumacher**  
Statsautorisert revisor  
**Vidar Hammer**  
Statsautorisert revisor

UAVHENGIG REVISORS BERETNING  
Til generalforsamlingen i Montana AS

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### *Konklusjon*

Vi har revidert selskapet Montana AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 17 272 800. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, 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 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 *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 (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 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.

---

**Postadresse:**  
Torsvang 3  
post@revisorfirmaet.no  
3271 Larvik

**Kontoradresse:**  
Torsvang 3  
3271 Larvik

**Telefon: 33 18 72 90**  
E-post:



## *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.

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

## **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 bokføringskikk i Norge.

LARVIK, 10. mars 2021

Revisjonsfirmaet Schumacher & Hammer AS

Vidar Hammer  
Statsautorisert revisor