



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 788 545
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FINE LINE HOLDING AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Jon David Haugse
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 23.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	1 114 105	1 078 815
Annen driftskostnad	2	1 231 917	1 794 289
Sum kostnader		2 346 023	2 873 104
Driftsresultat		-2 346 023	-2 873 104
Finansinntekter og finanskostnader			
Utdeling investeringer		11 104 588	6 785 725
Resultat realisasjon investeringer		79 633 095	30 995 049
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	12 542	7 259
Annen renteinntekt		1 175 378	610 483
Annen finansinntekt		118 815	101 676
Verdiregulering markedsbaserte investeringer	7	-37 664 671	5 003 183
Sum finansinntekter		54 379 747	43 503 375
Nedskrivning finansielle eiendeler	6	-1 289 875	1 269 634
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 774	
Annen rentekostnad		-112 456	-39 524
Annen finanskostnad		-1 094 930	-1 088 841
Sum finanskostnader		-2 472 487	141 269
Netto finans		51 857 713	43 644 645
Ordinært resultat før skattekostnad		49 511 690	40 771 541
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 273 978	-3 160 481
Ordinært resultat etter skattekostnad		48 237 712	37 611 060
Årsresultat		48 237 712	37 611 060
Overføringer og disponeringer			
Overføringer fond for urealiserte gevinster	10	-37 664 671	5 003 183
Ordinært utbytte	10		5 000 000
Overføringer annen egenkapital	10	85 902 383	27 607 877
Sum overføringer og disponeringer		48 237 712	37 611 060



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	149 593 718	
Investeringer i aksjer og andeler	6	19 826 539	129 253 124
Andre fordringer		0	1 753 881
Sum finansielle anleggsmidler		169 420 257	131 007 005
Sum anleggsmidler		169 420 257	131 007 005
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		400 938	6 321 430
Konsernfordringer	4	4 607 896	1 573 840
Sum fordringer		5 008 833	7 895 270
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	23 069 196	18 959 744
Markedsbaserte investeringer i obligasjonsfond	7	164 928 116	141 108 010
Markedsbaserte investeringer i aksje- og hedgefond	7	188 344 128	202 152 394
Andre markedsbaserte investeringer	7	19 425 096	14 424 000
Sum investeringer		395 766 535	376 644 148
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	8	6 781 274	18 034 548
Sum omløpsmidler		407 556 642	402 573 966
SUM EIENDELER		576 976 899	533 580 971

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	500 000	500 000
Overkurs	10	392 239 211	392 239 211
Sum innskutt egenkapital		392 739 211	392 739 211
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	10	28 278 818	65 943 489
Annen egenkapital	10	124 528 934	38 626 551
Sum opptjent egenkapital		152 807 752	104 570 040
Sum egenkapital		545 546 963	497 309 251
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	4 328 290	5 991 620
Sum avsetninger for forpliktelser		4 328 290	5 991 620
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	11	19 717 176	22 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		19 717 176	22 000 000
Sum langsiktig gjeld		24 045 466	27 991 620
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		191 133	7 601
Betalbar skatt	3	2 937 308	2 914 970
Skyldige offentlige avgifter	8	118 082	99 163
Utbytte			5 000 000
Kortsiktig konserngjeld	4	3 450 934	
Annen kortsiktig gjeld		687 013	258 365
Sum kortsiktig gjeld		7 384 470	8 280 099
Sum gjeld		31 429 936	36 271 719
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		576 976 899	533 580 971



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 689986

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 788 545
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FINE LINE HOLDING AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Jon David Haugse
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 23.07.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 917 788 545
FINE LINE HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	1 114 105	1 078 815
Annen driftskostnad	2	1 231 917	1 794 289
Sum kostnader		2 346 023	2 873 104
Driftsresultat		-2 346 023	-2 873 104
Finansinntekter og finanskostnader			
Utdeling investeringer		11 104 588	6 785 725
Resultat realisasjon investeringer		79 633 095	30 995 049
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	12 542	7 259
Annen renteinntekt		1 175 378	610 483
Annen finansinntekt		118 815	101 676
Verdiregulering markedsbaserte investeringer	7	-37 664 671	5 003 183
Sum finansinntekter		54 379 747	43 503 375
Nedskrivning finansielle eiendeler	6	-1 289 875	1 269 634
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 774	
Annen rentekostnad		-112 456	-39 524
Annen finanskostnad		-1 094 930	-1 088 841
Sum finanskostnader		-2 472 487	141 269
Netto finans		51 857 713	43 644 645
Ordinært resultat før skattekostnad		49 511 690	40 771 541
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-1 273 978	-3 160 481
Ordinært resultat etter skattekostnad		48 237 712	37 611 060
Årsresultat		48 237 712	37 611 060
Overføringer og disponeringer			
Overføringer fond for urealiserte gevinster	10	-37 664 671	5 003 183
Ordinært utbytte	10		5 000 000
Overføringer annen egenkapital	10	85 902 383	27 607 877
Sum overføringer og disponeringer		48 237 712	37 611 060





Organisasjonsnr: 917 788 545
FINE LINE HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	5	149 593 718	
Investeringer i aksjer og andeler	6	19 826 539	129 253 124
Andre fordringer		0	1 753 881
Sum finansielle anleggsmidler		169 420 257	131 007 005
Sum anleggsmidler		169 420 257	131 007 005

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer		400 938	6 321 430
Konsernfordringer	4	4 607 896	1 573 840
Sum fordringer		5 008 833	7 895 270

Investeringer

Markedsbaserte aksjer	7	23 069 196	18 959 744
Markedsbaserte investeringer i obligasjonsfond	7	164 928 116	141 108 010
Markedsbaserte investeringer i aksje- og hedgefond	7	188 344 128	202 152 394
Andre markedsbaserte investeringer	7	19 425 096	14 424 000
Sum investeringer		395 766 535	376 644 148

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	8	6 781 274	18 034 548
---	---	-----------	------------

Sum omløpsmidler 407 556 642 402 573 966

SUM EIENDELER 576 976 899 533 580 971

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital Innskutt egenkapital



Aksjekapital	9, 10	500 000	500 000
Overkurs	10	392 239 211	392 239 211
Sum innskutt egenkapital		392 739 211	392 739 211
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	10	28 278 818	65 943 489
Annen egenkapital	10	124 528 934	38 626 551
Sum opptjent egenkapital		152 807 752	104 570 040
Sum egenkapital		545 546 963	497 309 251
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	4 328 290	5 991 620
Sum avsetninger for forpliktelse		4 328 290	5 991 620
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	11	19 717 176	22 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		19 717 176	22 000 000
Sum langsiktig gjeld		24 045 466	27 991 620
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		191 133	7 601
Betalbar skatt	3	2 937 308	2 914 970
Skyldige offentlige avgifter	8	118 082	99 163
Utbytte			5 000 000
Kortsiktig konserngjeld	4	3 450 934	
Annen kortsiktig gjeld		687 013	258 365
Sum kortsiktig gjeld		7 384 470	8 280 099
Sum gjeld		31 429 936	36 271 719
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		576 976 899	533 580 971



Organisasjonsnr: 917 788 545
FINE LINE HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
9

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	5000000.00	0.10	500000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Fine Line Luxembourg SARL	5000000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	5000000.00	100.00%

Fine Line Luxembourg SARL er heleid av styrets leder.

Note
2

Lønn og ytelser

Selskapet har én ansatt. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er utbetalt styrehonorar til ett av styremedlemmene i 2021.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	88750.00	145000.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	49219.00	

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	137969.00	145000.00

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

5

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>
Fine Line Direct AS	100.00%	100.00%	154077476.00	4533757.00

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Fine Line Holding AS	Oslo

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------



Fine Line Holding AS

Årsrapport for 2021

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YYDXU-JMD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	1 114 105	1 078 815
Annen driftskostnad	2	1 231 917	1 794 289
Sum driftskostnader		<u>2 346 023</u>	<u>2 873 104</u>
Driftsresultat		<u>-2 346 023</u>	<u>-2 873 104</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Utdeling investeringer		11 104 588	6 785 725
Resultat realisasjon investeringer		79 633 095	30 995 049
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	12 542	7 259
Verdiregulering markedsbaserte investeringer	7	-37 664 671	5 003 183
Nedskrivning finansielle eiendeler	6	-1 289 875	1 269 634
Renteinntekt		1 175 378	610 483
Annen finansinntekt		118 815	101 676
Rentekostnad til foretak i samme konsern		24 774	0
Rentekostnad		-112 456	-39 524
Annen finanskostnad		-1 094 930	-1 088 841
Netto finansposter		<u>51 857 713</u>	<u>43 644 645</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>49 511 690</u>	<u>40 771 541</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	<u>-1 273 978</u>	<u>-3 160 481</u>
Årsresultat		<u>48 237 712</u>	<u>37 611 060</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer fond for urealiserte gevinster	10	-37 664 671	5 003 183
Utbytte	10	0	5 000 000
Overføringer annen egenkapital	10	85 902 383	27 607 877
Sum disponert		<u>48 237 712</u>	<u>37 611 060</u>

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YYDXUJ-JMD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	5	149 593 718	0
Investeringer i aksjer og andeler	6	19 826 539	129 253 124
Andre fordringer		0	1 753 881
Sum finansielle anleggsmidler		<u>169 420 257</u>	<u>131 007 005</u>
Sum anleggsmidler		<u>169 420 257</u>	<u>131 007 005</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Fordringer på selskap i samme konsern	4	4 607 896	1 573 840
Andre fordringer		<u>400 938</u>	<u>6 321 430</u>
Sum fordringer		<u>5 008 833</u>	<u>7 895 270</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte investeringer i aksjer	7	23 069 196	18 959 744
Markedsbaserte investeringer i aksje- og hedgefond	7	188 344 128	202 152 394
Markedsbaserte investeringer i obligasjonsfond	7	164 928 116	141 108 010
Andre markedsbaserte investeringer	7	<u>19 425 096</u>	<u>14 424 000</u>
Sum investeringer		<u>395 766 535</u>	<u>376 644 148</u>
Bankinnskudd	8	<u>6 781 274</u>	<u>18 034 548</u>
Sum omløpsmidler		<u>407 556 642</u>	<u>402 573 966</u>
Sum eiendeler		<u>576 976 899</u>	<u>533 580 971</u>

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YYDXUJ-MDTM-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	9, 10	500 000	500 000
Overkurs	10	392 239 211	392 239 211
Sum innskutt egenkapital		<u>392 739 211</u>	<u>392 739 211</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Fond for urealiserte gevinster	10	28 278 818	65 943 489
Annen egenkapital	10	124 528 934	38 626 551
Sum opptjent egenkapital		<u>152 807 752</u>	<u>104 570 040</u>
Sum egenkapital		<u>545 546 963</u>	<u>497 309 251</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	3	4 328 290	5 991 620
Sum avsetning for forpliktelser		<u>4 328 290</u>	<u>5 991 620</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Annen langsiktig gjeld	11	19 717 176	22 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		<u>19 717 176</u>	<u>22 000 000</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		191 133	7 601
Gjeld til selskap i samme konsern	4	3 450 934	0
Betalbar skatt	3	2 937 308	2 914 970
Skyldige offentlige avgifter	8	118 082	99 163
Avsatt utbytte		0	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		687 013	258 365
Sum kortsiktig gjeld		<u>7 384 470</u>	<u>8 280 099</u>
Sum gjeld		<u>31 429 936</u>	<u>36 271 719</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>576 976 899</u>	<u>533 580 971</u>

Oslo, 2. juni 2022

Geir Kåre Stokke
styrets lederKristin E. S. Kleppe
styremedlemAstrid Evenseth Sørgaard
styremedlemJon David Hauge
styremedlem/daglig leder

Side 4

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YYDXUJ-JMD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Balanse pr. 31. desember

Note

2021

2020

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YYDXU-JMD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Iht unntak for små foretak er konsernregnskap ikke utarbeidet.

Selskapet besluttet i oktober 2021 å opprette et 100% eiet datterselskap, Fine Line Direct AS. Datterselskapet overtok gjennom tingsinnskudd de aller fleste av virksomhetens aksjer og andeler i unoterte selskaper og private equity-fond. På denne måten ble det etablert et ryddig og oversiktlig skille mellom virksomhetens investeringer i likvide og mindre likvide eiendeler. Aksjene og andelen ble gjennom tingsinnskuddet overført med regnskapsmessig kontinuitet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Omløpsmidler, bortsett fra markedsbaserte investeringer, 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.

Fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Valuta

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

Investeringer i datterselskap, langsiktige aksjer og andeler i deltakerlignede selskaper

Investeringer i datterselskap, langsiktige aksjer og andeler er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Kortsiktige plasseringer klassifisert som markedsbaserte investeringer

Kortsiktige plasseringer i aksje, fond og råvarer er klassifisert som markedsbaserte investeringer og vurdert til antatt virkelig verdi på balansedagen. Virkelig verdi er basert på fastsatte kurser. Verdiregulering resultatføres under finansposter, og positiv differanse mellom kostpris og balanseført verdi avsettes til fond for urealiserte gevinster. Fond for urealiserte gevinster begrenser adgangen til å dele ut utbytte. Mottatt utbytte, renteinntekter og andre utdelinger knyttet til plasseringene inntektsføres som finansinntekt.

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.



Fine Line Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, og godtgjørelse til revisor

Selskapet har én ansatt. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er utbetalt styrehonorar til ett av styremedlemmene i 2021.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	88 750	145 000
Andre tjenester	49 219	0

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Betalbar skatt	2 937 308	2 914 970
For mye (lite) avsatt tidligere år	0	536 796
Endring utsatt skatt	-1 663 330	-291 285
Årets totale skattekostnad	<u>1 273 978</u>	<u>3 160 481</u>

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	49 511 692	40 771 541
Permanente forskjeller	0	3 923
Permanente forskjeller knyttet til investeringer	-75 128 834	-21 256 284
Midlertidige forskjeller knyttet til investeringer	38 954 546	-6 272 817
Endring i midlertidige forskjeller	13 998	3 500
Årets skattegrunnlag	<u>13 351 402</u>	<u>13 249 863</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	2 937 308	2 914 970

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Aksjer og andre finansielle instrumenter mv	19 674 047	27 220 640
Driftsmidler	0	13 998
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>19 674 047</u>	<u>27 234 638</u>

Utsatt skatt 22%	4 328 290	5 991 620
------------------	-----------	-----------

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern

<i>Fordringer</i>	2021	2020
Lån til selskap i samme konsern	4 607 896	1 573 840

<i>Gjeld</i>	2021	2020
Gjeld til selskap i samme konsern	3 450 934	0

Mellomværende med selskap i samme konsern er renteberegnet.

Side 7

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YXDUL-JMD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Investering i datterselskap

Selskap	Anskaffelses- år	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Fine Line Direct AS	2021	Oslo	100 %	100 %	4 533 757	154 077 476	149 593 718

Note 6 - Investeringer i aksjer og andeler i deltakerlignede selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Investeringer i aksjer	4 861 476	1 266 271
Investeringer i andeler	18 560 268	18 560 268
Sum	23 421 744	19 826 539

Det er knyttet forpliktelser i form av uinnkalt kapital til enkelte av disse investeringene.

Note 7 - Markedsbasert investeringer

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi
Markedsbaserte aksjer	16 250 606	23 069 196	23 069 196
Markedsbaserte aksje/hedgefond	171 771 739	188 344 128	188 344 128
Markedsbaserte obligasjonsfond	165 459 922	164 928 116	164 928 116
Markedsbaserte råvarer	13 735 451	19 425 096	19 425 096
Sum	367 217 718	395 766 536	395 766 536

Markedsbaserte investeringer er bokført til antatt virkelig verdi ved årsslutt. Verdiendringen er klassifisert som verdiregulering markedsbaserte investeringer i resultatregnskapet.

Note 8 - Bankinnskudd

Bundne skattetrekkmidler utgjør kr 68.073 pr 31.12.21.

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YXDxUJ-MD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



Fine Line Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	5 000 000	0,1	500 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Fine Line Luxembourg SARL	5 000 000	100 %	100 %

Fine Line Luxembourg SARL er heleid av styrets leder.

Note 10 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.	500 000	392 239 211	65 943 489	38 626 551	497 309 251
Egenkapital 01.01	500 000	392 239 211	65 943 489	38 626 551	497 309 251
Årsresultat	0	0	-37 664 671	85 902 383	48 237 712
Egenkapital 31.12.	500 000	392 239 211	28 278 818	124 528 934	545 546 963

Note 11 - Annen langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld er innlån fra indirekte eier. Lånet er renteberegnet.

Note 12 - Fortsatt drift

Utbruddet av covid-19 viruset i 2020 og utviklingen av Ukraina-konflikten vinteren 2022 skapte generell usikkerhet i samfunnet og i næringslivet både i Norge og globalt. Selskapet har så langt vært forskånet for tap knyttet til dette.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift, og styret mener at konsekvensen av ovennevnte ikke vil endre på denne forutsetningen.

Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YXDxU-JMD1M-6LWC2-QE7EH-8GLIG



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."

Kristin E S Kleppe

Serienummer: 9578-5999-4-1218290
IP: 46.15.xxx.xxx
2022-06-03 11:05:12 UTC



Jon David Hauge

Serienummer: 9578-5999-4-1231083
IP: 213.52.xxx.xxx
2022-06-03 12:09:00 UTC



Geir Kåre Stokke

Serienummer: 9578-5999-4-1113957
IP: 94.252.xxx.xxx
2022-06-03 15:13:02 UTC



Astrid Evenseth Sørgaard

Serienummer: 9578-5992-4-3009034
IP: 77.16.xxx.xxx
2022-06-08 09:51:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: T6WAP-YXDxU-JMD1M-6LWc2-QE7EH-8GLIG

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>



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fine Line Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Fine Line Holding AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettsviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettsviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Perneo Dokumentnr: TIVQD-301F5-H05F2-SM810-CNXHI-YU173



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fine Line Holding AS

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 internkontroll.

- 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Oslo, 02.06.2022
Deloitte AS

Mads Nordal
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: TIVQD-301F5-H05F2-SM810-CNXHH-YUIT3



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."

Mats Nordal

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1687158

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-23 15:30:55 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TIVQD-30TFS-HO5F2-SM810-CNXHI-YUIT3

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>