



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 420 462
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: THE HOLDING AS
Forretningsadresse: Rebbanssvingen 26
3018 DRAMMEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Thor Hegg Eriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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

Brønnøysundregistrene, 12.05.2024



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|-----------|--------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 1,2 | 78 790 | 8 905 |
| Sum kostnader | | 78 790 | 8 905 |
| Driftsresultat | | -78 790 | -8 905 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 8 000 000 | |
| Sum finansinntekter | | 8 000 000 | |
| Netto finans | | 8 000 000 | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 7 921 210 | -8 905 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 2 | 22 735 | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 7 898 475 | -8 905 |
| Årsresultat | | 7 898 475 | -8 905 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 7 898 475 | -8 905 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | | 98 939 | -8 905 |
| Overføringer annen egenkapital | | 7 799 535 | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 7 898 474 | -8 905 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|------------------|----------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | | 65 000 | 65 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 75 000 | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 140 000 | 65 000 |
| Sum anleggsmidler | | 140 000 | 65 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Konsernfordringer | | 8 000 000 | 163 284 |
| Sum fordringer | | 8 000 000 | 163 284 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 22 429 | 26 220 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 22 429 | 26 220 |
| Sum omløpsmidler | | 8 022 429 | 189 504 |
| SUM EIENDELER | | 8 162 429 | 254 504 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 3,4 | 100 000 | 100 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 100 000 | 100 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 3 | 7 799 535 | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------|------------------|----------------|
| Udekket tap | 3 | | 98 939 |
| Sum opptjent egenkapital | | 7 799 535 | -98 939 |
| Sum egenkapital | | 7 899 535 | 1 061 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 2 | 22 735 | |
| Kortsiktig konserngjeld | | | 24 430 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 240 159 | 229 013 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 262 894 | 253 443 |
| Sum gjeld | | 262 894 | 253 443 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 8 162 429 | 254 504 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 1 | 839 876 000 | 262 169 000 |
| Annen driftsinntekt | 2 | 3 133 000 | 1 994 000 |
| Sum inntekter | | 843 009 000 | 264 163 000 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | 3 | 358 594 000 | 98 890 000 |
| Lønnskostnad | 4 | 184 099 000 | 76 735 000 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immater. eiend. | 5 | 28 611 000 | 13 629 000 |
| Resultatføring av negativ goodwill | 6 | -31 455 000 | -18 323 000 |
| Annen driftskostnad | 5 | 118 155 000 | 43 199 000 |
| Sum kostnader | | 658 004 000 | 214 130 000 |
| Driftsresultat | | 185 005 000 | 50 033 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap/tilknyttet selskap | 7 | -5 000 | -1 000 |
| Annen renteinntekt | | 53 000 | |
| Annen finansinntekt | 8 | 27 794 000 | 6 994 000 |
| Sum finansinntekter | | 27 842 000 | 6 993 000 |
| Annen rentekostnad | | 4 404 000 | 1 847 000 |
| Annen finanskostnad | 8 | 25 490 000 | 6 491 000 |
| Sum finanskostnader | | 29 894 000 | 8 338 000 |
| Netto finans | | -2 052 000 | -1 345 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 182 953 000 | 48 688 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 9 | 33 391 000 | 5 670 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 149 562 000 | 43 018 000 |
| Årsresultat | | 149 562 000 | 43 018 000 |
| Minoritetsinteresser | 10 | 29 933 000 | 8 605 000 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 119 629 000 | 34 413 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|-------------|--------------------|-------------------|
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 10 | 149 562 000 | 43 017 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 149 562 000 | 43 017 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Patenter, lisenser, varemerker o.l. | 5 | 215 000 | 978 000 |
| Utsatt skattefordel | 9 | | 28 984 000 |
| Goodwill | 6 | -107 471 000 | -138 926 000 |
| Sum immaterielle eiendeler | | -107 256 000 | -108 964 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 5,11 | 162 830 000 | 176 002 000 |
| Anlegg under utførelse | 5,11 | 1 548 000 | 21 192 000 |
| Driftsløsøre, inventar og annet utstyr | 5,11 | 56 811 000 | 34 449 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 221 189 000 | 231 643 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 6 | 2 230 000 | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 7 | 9 000 | 14 000 |
| Investering i aksjer og andeler | | 75 000 | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 314 000 | 14 000 |
| Sum anleggsmidler | | 116 247 000 | 122 693 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Lager av varer og annen beholdning | 11,12 | 60 613 000 | 43 960 000 |
| Sum varer | | 60 613 000 | 43 960 000 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 11,13, 14 | 178 388 000 | 67 565 000 |
| Andre fordringer | | 15 738 000 | 20 910 000 |
| Utført, ikke fakturert produksjon | 13,14 | 21 861 000 | |
| Fordringer på konsernselskap | 13 | 450 000 | |
| Sum fordringer | | 216 437 000 | 88 475 000 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 15 | 80 243 000 | 7 918 000 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 80 243 000 | 7 918 000 |
| Sum omløpsmidler | | 357 293 000 | 140 353 000 |
| SUM EIENDELER | | 473 540 000 | 263 046 000 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Aksjekapital | 10,16 | 100 000 | 100 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 100 000 | 100 000 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|----|--------------------|-------------------|
| Annen egenkapital | 10 | 170 030 000 | 50 317 000 |
| Minoritetsinteresser | 10 | 40 543 000 | 12 610 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 210 573 000 | 62 927 000 |

Sum egenkapital

210 673 000 **63 027 000**

Gjeld

Langsiktig gjeld

| | | | |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Utsatt skatt | 9 | 22 119 000 | 20 061 000 |
| Avsetning for forpliktelser | | | 14 492 000 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 22 119 000 | 34 553 000 |

Annen langsiktig gjeld

| | | | |
|-----------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 11 | 33 999 000 | 74 075 000 |
| Annen langsiktig gjeld | | | 10 000 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 33 999 000 | 84 075 000 |

Sum langsiktig gjeld

56 118 000 **118 628 000**

Kortsiktig gjeld

| | | | |
|-----------------------------|---|------------|------------|
| Leverandørgjeld | | 61 568 000 | 34 674 000 |
| Betalbar skatt | 9 | 2 266 000 | |
| Skyldig offentlige avgifter | | 11 156 000 | 8 343 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Utbytte | 10 | 2 000 000 | |
| Forskuddsfakturerte prosjekter | 14 | 2 999 000 | 1 365 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 14 | 126 761 000 | 37 009 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 206 750 000 | 81 391 000 |
| Sum gjeld | | 262 868 000 | 200 019 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 473 541 000 | 263 046 000 |



Konsernregnskap for 2022

for

THE Holding AS - konsern

Org. Nr. 997 420 462

Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T5Z-1ZXNJ-NJGW8-7ZAGK

**Resultatregnskap - mor/konsern**
THE Holding AS

(alle tall er oppgitt i hele tusen)

| Morselskap | | | | Konsern | |
|---|-----------|--|------|----------------|----------------|
| 2022 | 2021 | | Note | 2022 | 2021 |
| Driftsinntekter og driftskostnader | | | | | |
| 0 | 0 | Salgsinntekter | 1 | 839 876 | 262 169 |
| 0 | 0 | Andre driftsinntekter | 2 | 3 133 | 1 994 |
| 0 | 0 | Sum driftsinntekter | | 843 008 | 264 163 |
| Driftskostnader | | | | | |
| 0 | 0 | Varekostnader | 3 | 358 594 | 98 890 |
| 0 | 0 | Lønnskostnader | 4 | 184 099 | 76 735 |
| 0 | 0 | Avskr. på driftsmidler og immater. eiend. | 5 | 28 611 | 13 629 |
| 0 | 0 | Resultatføring av negativ goodwill | 6 | -31 455 | -18 323 |
| 79 | 9 | Annen driftskostnad | 5 | 118 155 | 43 199 |
| 79 | 9 | Sum driftskostnader | | 658 004 | 214 130 |
| 79 | 9 | Driftsresultat | | 185 005 | 50 033 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | | | |
| 0 | 0 | Inntekt fra investering i datterselskap/tilknyttet selskap | 7 | -5 | -1 |
| 0 | 0 | Annen renteinntekt | | 53 | 0 |
| 8 000 | 0 | Annen finansinntekt | 8 | 27 794 | 6 994 |
| 0 | 0 | Annen rentekostnad | | -4 404 | -1 847 |
| 0 | 0 | Annen finanskostnad | 8 | -25 490 | -6 492 |
| 8 000 | 0 | Resultat av finansposter | | -2 052 | -1 346 |
| 7 921 | -9 | Resultat før skattekostnad | | 182 953 | 48 687 |
| 23 | 0 | Skattekostnad på ordinært resultat | 9 | 33 391 | 5 670 |
| 7 898 | -9 | Årsoverskudd (Årsunderskudd) | | 149 562 | 43 017 |
| 0 | 0 | Minoritetens andel | 10 | 29 933 | 8 605 |
| 0 | 0 | Majoritetens andel | 10 | 119 629 | 34 412 |
| Overføringer | | | | | |
| 7 898 | -9 | Avsatt til annen egenkapital | 10 | 149 562 | 43 017 |
| 7 898 | -9 | Sum disponert | | 149 562 | 43 017 |

Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T5Z-1ZXUJ-NUGW8-7ZAGK

**Balanse - mor/konsern**
THE Holding AS

(alle tall er oppgitt i hele tusen)

| Morselskap | | | Note | Konsern | |
|----------------------------------|------------|--------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| 2022 | 2021 | | | 2022 | 2021 |
| Eiendeler | | | | | |
| Anleggsmidler | | | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | | | |
| 0 | 0 | Goodwill | 6 | -107 471 | -138 926 |
| 0 | 0 | Utsatt skattefordel | 9 | 0 | 28 984 |
| 0 | 0 | Patenter, lisenser, varemerker o.l | 5 | 215 | 978 |
| 0 | 0 | Sum immaterielle eiendeler | | -107 257 | -108 964 |
| Varige driftsmidler | | | | | |
| 0 | 0 | Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 5,11 | 162 830 | 176 002 |
| 0 | 0 | Anlegg under utførelse | 5,11 | 1 548 | 21 192 |
| 0 | 0 | Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 5,11 | 56 811 | 34 449 |
| 0 | 0 | Sum varige driftsmidler | | 221 189 | 231 643 |
| Finansielle anleggsmidler | | | | | |
| 65 | 65 | Investeringer i datterselskap | 6 | 2 230 | 0 |
| 0 | 0 | Investeringer i tilknyttet selskap | 7 | 9 | 14 |
| 75 | 0 | Investeringer i aksjer og andeler | | 75 | 0 |
| 140 | 65 | Sum finansielle anleggsmidler | | 2 314 | 14 |
| 140 | 65 | Sum anleggsmidler | | 116 246 | 122 693 |
| Omløpsmidler | | | | | |
| 0 | 0 | Lager av varer og annen beholdning | 11,12 | 60 613 | 43 960 |
| Fordringer | | | | | |
| 0 | 0 | Kundefordringer | 14,13,11 | 178 388 | 67 565 |
| 0 | 0 | Utført, ikke fakturert produksjon | 14,13 | 21 861 | 0 |
| 0 | 0 | Andre fordringer | | 15 738 | 20 910 |
| 8 000 | 163 | Fordringer på konsernselskap | 13 | 450 | |
| 8 000 | 163 | Sum fordringer | | 216 438 | 88 475 |
| 22 | 26 | Bankinnskudd, kontanter o.l. | 15 | 80 243 | 7 918 |
| 8 022 | 190 | Sum omløpsmidler | | 357 294 | 140 353 |
| 8 162 | 255 | Sum eiendeler | | 473 540 | 263 046 |

Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T5Z7-1ZXNU-NUGW8-7ZAGK

**Balanse - mor/konsern**
THE Holding AS

(alle tall er oppgitt i hele tusen)

| Morselskap 2022 | 2021 | Note | Konsern 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------|-----------------|----------------|
| Egenkapital og gjeld | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | |
| 100 | 100 | 16,10 | 100 | 100 |
| Aksjekapital | | | | |
| Opptjent egenkapital | | | | |
| 7 800 | -99 | 10 | 170 030 | 50 317 |
| Annen egenkapital | | | | |
| Minoritetsinteresser | | | | |
| 0 | 0 | 10 | 40 543 | 12 610 |
| Minoritetsinteresser | | | | |
| 7 900 | 1 | 10 | 210 672 | 63 027 |
| Sum egenkapital | | | | |
| Gjeld | | | | |
| 0 | 0 | | 0 | 14 492 |
| Avsetning for forpliktelser | | | | |
| 0 | 0 | 9 | 22 119 | 20 061 |
| Utsatt skatt | | | | |
| 0 | 0 | | 22 119 | 34 553 |
| Sum avsetning for forpliktelser | | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | | |
| 0 | 0 | 11 | 33 999 | 74 075 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | |
| 0 | 0 | | 0 | 10 000 |
| Annen langsiktig gjeld | | | | |
| 0 | 0 | | 33 999 | 84 075 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | | |
| 0 | 0 | | 61 568 | 34 674 |
| Leverandørgjeld | | | | |
| 0 | 24 | | 0 | 0 |
| Gjeld til konsernselskap | | | | |
| 23 | 0 | 9 | 2 266 | 0 |
| Betalbar skatt | | | | |
| 0 | 0 | | 11 156 | 8 343 |
| Skyldig offentlige avgifter | | | | |
| 0 | 0 | 14 | 2 999 | 1 365 |
| Forskuddsfakturerte prosjekter | | | | |
| 0 | 0 | 10 | 2 000 | 0 |
| Utbytte | | | | |
| 240 | 229 | 14 | 126 761 | 37 009 |
| Annen kortsiktig gjeld | | | | |
| 263 | 253 | | 206 750 | 81 391 |
| Sum kortsiktig gjeld | | | | |
| 263 | 253 | | 262 868 | 200 019 |
| Sum gjeld | | | | |
| 8 162 | 255 | | 473 540 | 263 046 |
| Sum egenkapital og gjeld | | | | |

DRAMMEN, den 10. mars 2023

Thor Hegg Eriksen
Styreleder / daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T5Z-1ZXUJ-NUGW8-7ZAGK



THE Holding AS – 2022 Noter - mor/konsern

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Konsernet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Klassifisering av poster i regnskapet

Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Valutaforhold

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres.

Anlegg under utførelse

Nyanskaffelser skjer iht. godkjente investeringssøknader. Det opprettes et anleggsnummer hvor investeringskostnader fortløpende blir ført. Når investering er slutført, blir den balanseført på aktuell driftsmiddelgruppe og avskrevet etter gjeldende regler.

Varelager og varekostnad

Råvarer er vurdert til anskaffelseskost og inkluderer fraktkostnader. Egenproduserte varer er vurdert til laveste verdi av full tilvirkningskost og salgspris fratrukket andel av kalkulert fortjeneste og andel utviklings-, markeds- og administrasjonskostnader. Varer under tilvirkning vurderes etter samme prinsipp, hensyn tatt til ferdigstillelsesgrad. Innkjøpte handelsvarer er vurdert til anskaffelseskost. Det er for alle varegrupper foretatt regnskapsmessig nedskrivning for ukurans til antatt virkelig verdi.

Prosjekter under utførelse

Langsiktige tilvirkningskontrakter og prosjekter er regnskapsmessig inntektsført etter prinsippet om løpende avregning med fortjeneste. Fullføringsgraden beregnes etter en konkret estimering av utført produksjon på de enkelte prosjektene. Prosjekter med verdi over 1 MNOK føres med løpende avregning etter fremdrift, mens mindre prosjekter avregnes ved avslutning av prosjektene. Totalkostnaden revurderes løpende i forhold til omfanget av gjenværende arbeider. For prosjekter som forventes å gi tap blir hele det forventede tapet kostnadsført.

Derivater - terminkontrakter på valuta

Selskapet inngår regelmessig terminkontrakter på kjøp og salg av valuta for å sikre kontantstrømmer i utenlandsk valuta. Verdiendringen på åpne terminkontrakter resultatføres løpende i resultatregnskapet basert på virkelig verdi.



THE Holding AS – 2022 Noter - mor/konsern

Aksjer og andeler

Aksjer og andeler som ikke er datterselskap eller tilknyttet selskap vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Kontantstrøm

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Pensjonsforsikring og pensjonskostnad

Konsernet har tegnet innskuddsbasert pensjonsordning for de ansatte som kostnadsføres fortløpende.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for eventuelle feil i tidligere års beregninger.

Tilknyttet selskap

Aksjer i tilknyttet selskap er innarbeidet etter egenkapitalmetoden.

Konsolideringsprinsipper datterselskaper

Aksjene i datterselskapene er eliminert mot konsernets andel av selskapenes egenkapital. Internt kjøp og salg, samt interne fordringer og gjeld er eliminert. Intern gevinst/tap ved overdragelse av driftsmidler er eliminert i både resultatregnskapet og i balansen.

Konsernregnskapet omfatter foruten morselskapet THE Holding AS følgende datterselskaper:

| Selskap | Forretningsadresse | Eierandel |
|-----------------------|--------------------------------|-----------|
| Kalosjen Utvikling AS | Rebbansvingen 26, 3018 Drammen | 80% |

Kalosjen Utvikling AS har følgende datterselskaper:

| | | |
|-----------------------|-----------------------------------|-------|
| VIPO AS | Kalosjegata 15, 3055 Krokstadelva | 100 % |
| Kalosjen Elendom AS | Kalosjegata 15, 3055 Krokstadelva | 100 % |
| Kalosjen Eiendom 2 AS | Kalosjegata 15, 3055 Krokstadelva | 100 % |

Identifiserte merverdier er tillagt de enkelte eiendelene, og avskrives over forventet resterende økonomisk levetid. Utsatt skatt knyttet til merverdiene er utlignet mot øvrige midlertidige forskjeller. Negativ goodwill inntektsføres over 5 år. Det vises også til note 6 i regnskapet for mer informasjon.



THE Holding AS - 2022

Noter - mor/konsern

(tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

Note 1 - Salgsinntekter

KONSERN

| Geografisk fordeling: | KNOK | |
|---------------------------|------------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Norge | 201 882 24,0 % | 94 344 |
| Skandinavia | 28 699 3,4 % | 15 451 |
| Europa | 173 349 20,6 % | 39 844 |
| Verden | 435 946 51,9 % | 112 529 |
| Sum Salgsinntekter | 839 876 100,0 % | 262 168 |

Note 2 - Andre driftsinntekter.

KONSERN

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Leieinntekter fast eiendom i Norge | 3 132 | 1 993 |
| Sum | 3 132 | 1 993 |

Note 3 - Transaksjoner med nærstående parter

KONSERN

Selskapets transaksjoner med selskap innen konsernet: 2022

Salg av varer og tjenester:

| | |
|-------------------|---|
| Salg av varer | 0 |
| Salg av tjenester | 0 |

Kjøp av varer og tjenester:

| | |
|-------------------|-------|
| Kjøp av varer* | 4 933 |
| Kjøp av tjenester | 0 |

*Kjøp av varer gjelder kjøp fra datterdatterselskapet Drammen verktøyindustri AS som ikke er konsolidert i konsernregnskapet. Transaksjoner mellom konsoliderte foretak er unnlatt fra oversikten over.

Note 4 - Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

MORSELSKAP

Det har i 2022 ikke vært ansatte i morselskapet. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

| Kostnadsført godtgjørelse til revisor | 2022 | 2021 |
|--|-----------|----------|
| Lovpålagt revisjon | 12 | - |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | - |
| Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer) | 9 | 4 |
| Annen bistand | 53 | - |
| Sum godtgjørelse til revisor | 74 | 4 |

KONSERN

Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet i hele 2022 var 178, hvorav 146 menn og 32 kvinner.

| Lønnskostnader | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Lønninger | 153 457 | 132 261 |
| Folketrygdavgift | 18 952 | 20 127 |
| Pensjonskostnader | 7 399 | 7 512 |
| Andre ytelser | 4 290 | 3 589 |
| Sum | 184 098 | 163 489 |
| Fratrukket lønnskostnader i perioden før konserndannelse (01.01.21-31.05.21) | - | (86 754) |
| Sum lønnskostnader i perioden etter konserndannelse (01.06.21-31.12.21) | - | 76 735 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk i hele 2022 | 178 | |



THE Holding AS - 2022

Noter - mor/konsern

(tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

| Ledende personer. | | |
|-------------------------------------|--------------|----------|
| Lønn til daglig leder | 1 546 | 0 |
| Annen godtgjørelse til daglig leder | 297 | 0 |
| Sum | 1 843 | 0 |

Daglig leder inngår i bedriftens bonusavtale som omfatter alle ansatte.

| Kostnadsført godtgjørelse til revisor | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon | 300 | 692 |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | 0 |
| Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer) | 65 | 229 |
| Annen bistand | 126 | 54 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 491 | 975 |

Pensjoner

Konsernet har inngått avtale om innskuddsbasert pensjonsordning som gjelder samtlige ansatte.

| Årets pensjonskostnad for innskuddsordningen er: | 7 399 | 7 512 |
|--|-------|-------|
|--|-------|-------|

Note 5 – Immaterielle aktiver og varige driftsmidler

KONSERN

Maskiner, inventar og lignende er i regnskapet oppført til kostpriser etter fradrag for ordinære avskrivninger.

| | Goodwill | Immatr. Anl. Midler | Maskiner, Inventar o.l. | Bygninger, boliger og tomter | Anlegg under utførelse | Totalt |
|-----------------------------------|----------|---------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|----------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 92 564 | 16 981 | 172 239 | 285 184 | 21 192 | 588 160 |
| Tilgang | - | - | 36 928 | 13 593 | 23 281 | 73 802 |
| Avgang | - | (12 984) | (4 624) | (15 308) | (42 926) | (75 842) |
| Anskaffelseskost 31.12. | 92 564 | 3 997 | 204 543 | 283 469 | 1 547 | 586 120 |
| Akk. av- og nedskrivninger 31.12. | (92 564) | (3 782) | (147 732) | (120 638) | - | (364 716) |
| Balansført verdi 31.12. | - | 215 | 56 811 | 162 831 | 1 547 | 221 403 |
| Årets av-/nedskrivninger* | - | (733) | (15 195) | (12 682) | - | (28 610) |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Økonomisk levetid | 6,67 % | 25 - 33% | 15 – 33 % | 3 – 10 % | 0 % | |
| Avskrivningsplan | Lineær | Lineær | Lineær | Lineær | Ingen | |

Leieavtaler

Selskapet har 6 biler på operasjonell leasing (18-48 mndr) 31.12.2022

Gjennomsnittlig gjenværende leasingtid for løpende leasingavtaler for biler er 29 mndr.

Selskapet har redusert antall trucker på operativ leasing fra 8 til 9 i løpet av året. Leasingperioden er på 60 mndr.

Selskapet leaser kopimaskiner/printere.

Selskapet leier eiendom - leieavtalen løper til 2041.

| Leiekostnader | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Leasing biler | 827 | 882 |
| Leasing/leie, trucker | 942 | 1 320 |
| Leie maskiner, utstyr, brakker | 391 | 238 |
| Leie, kopimaskiner | 184 | 144 |
| Sum, leasing-/leiekostnader | 2 344 | 2 583 |



THE Holding AS - 2022

Noter - mor/konsern

(tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

Note 6 - Datterselskap

MORSELSKAPET THE HOLDING AS eller følgende datterselskap:

| Selskap | Kontor | Eierandel og stemme- andel | Resultat i år | Egenkapital pr. 31.12 | Bokført verdi pr. 31.12 |
|-----------------------|---------|----------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Kalosjen Utvikling AS | Drammen | 80 % | 21 148 | 31 030 | 50 |

Investeringen er bokført til kostmetoden i selskapsregnskapet.

KALOSJEN UTVIKLING AS eller følgende datterselskap:

| Selskap | Kontor | Eierandel og stemme- andel | Resultat i år | Egenkapital pr. 31.12 | Bokført verdi pr. 31.12 |
|-----------------------|--------------|----------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| VIPO AS | Krokstadelva | 100 % | 114 509 | 190 558 | 13 058 |
| KALOSJEN EIENDOM AS | Krokstadelva | 100 % | 7 609 | 29 285 | 28 094 |
| KALOSJEN EIENDOM 2 AS | Krokstadelva | 100 % | (11) | 13 774 | 4 139 |

VIPO AS eller følgende datterselskap:

| Selskap | Kontor | Eierandel og stemme- andel | Resultat i 2021* | Egenkapital pr. 31.12.21* | Bokført verdi pr. 31.12.21* |
|----------------------------|-----------------|----------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Drammen Verktøyindustri AS | Sanda, Vestfold | 70 % | 239 | 1 102 | 2 230 |

* Tall for regnskapsåret 2021 er benyttet da regnskap for 2022 ikke er utarbeidet på tidspunkt for regnskapsavleggelse. Drammen Verktøyindustri AS er utelatt fra konsolideringen på grunn av at selskapets størrelse ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat, i henhold til regnskapsloven § 3-8.

Negativ goodwill

Ved oppkjøpet av VIPO AS i 2021 forelå det merverdier i eiendelene til VIPO AS på til sammen kNOK 117 409.

Anskaffelseskosten på aksjene i VIPO AS var lavere enn substansverdien i VIPO AS på oppkjøpstidspunktet. Dette medførte at det ble identifisert en negativ goodwill knyttet til oppkjøpet på til sammen kNOK 157 275. Negativ Goodwill inntektsføres over 5 år.

| | |
|--|---------|
| Negativ goodwill pr. 31.12.21: | 138 926 |
| Inntektsført negativ goodwill 2022: | 31 455 |
| Resterende negativ goodwill pr. 31.12.22 | 107 471 |

Note 7 - Investeringer i tilknyttede selskaper m.v

| Selskap | Kontor | Eierandel og stemme- andel | Resultat i år | Egenkapital pr. 31.12 | Bokført verdi pr. 31.12 |
|-----------------------|---------|----------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Kalosjen Eiendom 1 AS | Drammen | 50 % | (9) | 7 | 9 |

Investeringen er bokført til kostmetoden i selskapsregnskapet til mor. I konsernet er investeringen bokført til egenkapitalmetoden:

2 022

| | |
|---|----|
| Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet | 15 |
| Anskaffelseskost | 15 |

Beregning av årets resultatandel

| | |
|----------------------|----|
| Andel årets resultat | -5 |
| Årets resultatandel | -5 |

Beregning av balanseført verdi pr 31.12.

| | |
|-------------------------|----|
| Inngående balanse 1.1. | 14 |
| Tilgang / avgang | - |
| Årets resultatandel | -5 |
| Utgående balanse 31.12. | 9 |



THE Holding AS - 2022

Noter - mor/konsern

(tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

Note 8 - Valuta - gevinst/tap

KONSERN

| | 2022 | 2021 |
|---------------------|--------|-------|
| Valutagevinst | 27 786 | 6 873 |
| Annen finansinntekt | 8 | 121 |
| Sum | 27 794 | 6 994 |
| Valutatap | 24 908 | 4 388 |
| Annen finanskostnad | 582 | 2 103 |
| Sum | 25 490 | 6 491 |

Note 9 - Skattekostnad

MORSELSKAP

Årets skattekostnad fremkommer:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|------|------|
| Betalbar skatt på årets resultat | 23 | 0 |
| Endring utsatt skattefordel | 0 | 0 |

Årets skattekostnad fremkommer:

| | | |
|--|----|---|
| | 23 | 0 |
|--|----|---|

Avstemning skattekostnad mot ordinært resultat før skatt:

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|--------|------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | 7 921 | 0 |
| Permanente forskjeller | -7 760 | 0 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Grunnlag betalbar skatt | 161 | 0 |

| | | |
|---------------------------------|-----|---|
| Utnyttet fremførbart underskudd | -58 | 0 |
|---------------------------------|-----|---|

| | | |
|----------------------|-----|---|
| Årets skattegrunnlag | 103 | 0 |
|----------------------|-----|---|

| | | |
|----------------------|----|---|
| Betalbar skatt, 22 % | 23 | 0 |
|----------------------|----|---|

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt

Forskjeller som utlignes:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|------|------|
| Fremførbart skattemessig underskudd | 0 | 58 |
| Grunnlag utsatt skatt/-fordel | 0 | 58 |
| Utsatt skattefordel 22% | 0 | 13 |
| Nedjustert utsatt skattefordel | 0 | -13 |
| Utsatt skattefordel 22% | 0 | 0 |

KONSERN

Årets skattekostnad fremkommer:

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|-------|
| Betalbar skatt på årets resultat | 2 350 | 0 |
| Betalbar skatt på virksomhet i utlandet | 0 | 657 |
| Endring utsatt skatt på merverdier | -1 033 | -603 |
| Endring utsatt skattefordel | 32 075 | 5 616 |

| | | |
|---------------------------------|--------|-------|
| Årets skattekostnad fremkommer: | 33 392 | 5 670 |
|---------------------------------|--------|-------|



THE Holding AS - 2022 Noter - mor/konsern (tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

| | |
|---------------------------------------|-------|
| | 2022 |
| Betalbar skatt på årets resultat | 2 350 |
| Skattevirkning av konsernbidrag | -84 |
| Betalbar skatt i balansen fremkommer: | 2 266 |

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt

| | | |
|---|---------|---------|
| Forskjeller som utlignes: | 2022 | 2021 |
| Varige driftsmidler | 35 496 | 31 735 |
| Tilvirkningskontrakt | -66 985 | -63 457 |
| Varebeholdning | 11 673 | 3 108 |
| Kundefordringer | 721 | 128 |
| Goodwill | 0 | 0 |
| Finansielle instrumenter | 0 | 85 |
| Gevinst- og tapskonto | -97 | -120 |
| Regnskapsmessige avsetninger | 3 100 | 356 |
| Kreditfradrag til frømføring | 2 028 | 2 862 |
| Frømførbart skattemessig underskudd | 14 | 157 046 |
| Merverdier på eiendom i konsernregnskapet | | |
| Grunnlag utsatt skatt/-fordel | -14 050 | 131 743 |
| Utsatt skatt (-) / skattefordel (+) 22% | -3 091 | 28 983 |
| Netjustert utsatt skattefordel | | |
| Utsatt skatt (-) / skattefordel (+) 22% | -3 091 | 28 983 |
| Merverdier på bygg i konsernregnskapet | -86 491 | -91 188 |
| Utsatt skatt på merverdier 22% | -19 028 | -20 061 |
| Netto utsatt skatt 22% | -22 119 | -20 061 |

Note 10 - Egenkapital

MORSELSKAP

| | Akse- kapital | Overkurs | Annen EK | Sum Egenkapital |
|--------------------|------------------|----------|----------|-----------------|
| Egenkapital 01.01. | 100 | 0 | -99 | 1 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 7 898 | 7 898 |
| Egenkapital 31.12. | 100 | 0 | 7 799 | 7 899 |

KONSERN

| | Akse- kapital | Annen EK | Minoritet | Sum Egenkapital |
|--------------------|------------------|----------|-----------|--------------------|
| Egenkapital 01.01. | 100 | 50 317 | 12 610 | 63 027 |
| Årets resultat | 0 | 119 629 | 29 933 | 149 562 |
| Utbytte | 0 | 0 | -2 000 | -2 000 |
| Andre endringer | 0 | 83 | 0 | 83 |
| Egenkapital 31.12. | 100 | 170 029 | 40 543 | 210 672 |



THE Holding AS - 2022

Noter - mor/konsern

(tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

Note 11 - Garantavsetning, pantstillelser, garantiansvar o.l.

KONSERN

Konsernet har ingen garantavsetning for reklamasjoner og garantier da disse fortløpende bokføres over resultatet.

Pr. 31/12-22 har konsernet stillet bankgarantier for kNOK 18 312 for riktig oppfyllelse av sine kontraktsforpliktelser.

Konsernet har stillet bankgaranti som sikkerhet for skattetrekksmidler på kNOK 8 000 i hht. Skattebetalingslovens § 5-12 (2).

| Pantsettelse | 2022 |
|-------------------------------------|----------------|
| Langsiktig gjeld sikret med pant | 33 999 |
| Kortsiktig gjeld sikret med pant | 0 |
| Sum gjeld sikret med pant | 33 999 |
| Pantatte eiendeler | |
| Varelager | 60 613 |
| Kundefordringer | 178 388 |
| Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 162 830 |
| Anlegg under utførelse | 1 548 |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 56 811 |
| Sum pantatte eiendeler | 460 190 |

Note 12 - Varer

KONSERN

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Råvarer | 54 137 | 33 653 |
| Varer under tilvirkning | 9 181 | 6 092 |
| Ferdigvarer | 15 660 | 12 892 |
| Avsetning for ukurans | -18 365 | -8 678 |
| Totalt | 60 613 | 43 960 |

Note 13 - Fordringer og gjeld

KONSERN

| | | |
|---|----------------|---------------|
| 13.1 - Mellomværende med selskap i samme konsern m.v. | 2022 | 2021 |
| Andre fordringer* | 450 | 0 |
| *Fordring på datterdatterselskapet Drammen Verktøyindustri AS, som ikke er konsolidert i konsernregnskapet. | | |
| 13.2 - Kundefordringer | 2022 | 2021 |
| Kundefordringer til pålydende | 179 110 | 67 694 |
| Oppløst, ikke fakturert produksjon jf. note 11 | 21 861 | 0 |
| Avsetning til tap på fordringer | -722 | -128 |
| Netto kundefordringer | 200 249 | 67 565 |
| Kundefordringer på selskap i samme konsern | 0 | 0 |
| Totale kundefordringer | 200 249 | 67 565 |
| 13.3 - Langsiktig gjeld | 2022 | 2021 |
| Andel langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år: | 0 | 0 |

Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T5TZ-1ZXUJ-NUGW8-7ZAGK



THE Holding AS - 2022

Noter - mor/konsern

(tall er oppgitt i hele tusen med mindre annet fremgår)

Note 14 - Anleggskontrakter

KONSERN

Konsernets prosjekter blir behandlet i samsvar med løpende avregnings metode jf. NRS 2 om tilvirkningskontrakter.

Prinsippene for langsiktige anleggskontrakter er spesifisert i noten for regnskapsprinsippene.

Balanseførte verdier vedrørende prosjekter:

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Fakturert, ikke utført produksjon | 32 020 | 31 368 |
| Oppjent ikke fakturert produksjon | 21 861 | 30 876 |

Pr. 31.12.21 ble fakturert, ikke utført produksjon og opptjent, ikke fakturert produksjon ført netto som annen kortsiktig gjeld i balansen.

Pr.31.12.22 er dette ført brutto, hvorav KNOK 21 861 er ført som utført, ikke fakturert produksjon og KNOK 32 020 er ført som annen kortsiktig gjeld.

Resultatposter vedrørende prosjekter

Prosjekter under utførelse

| | | |
|--------------------------------|---------|---------|
| Resultatførte totale inntekter | 301 066 | 417 525 |
| Resultatførte totale kostnader | 183 276 | 271 039 |
| Forventet margin | 117 790 | 146 486 |

Tapsprosjekter under utførelse

| | | |
|-------------------------|---|-------|
| Gjenværende produksjon* | 0 | 1 644 |
|-------------------------|---|-------|

*Tallet viser gjestående salgsinntekt for estimerte tapsprosjekter

| | | |
|--|---------------|------------|
| Forskudd fra kunder produksjon ikke utført | 2 998 | 1 365 |
| Prosjekter under utførelse | -10 159 | -1 483 |
| Sum | -7 161 | -98 |

Konsernet har stillet bankgarantier som sikkerhet for riktig oppfyllelse av sine forpliktelser (se note 10).

Note 15 - Likvide midler

MORSELSKAP

Selskapet har ingen bundne bankinnskudd.

KONSERN

Konsernet har ingen bundne bankinnskudd.

Konsernet har stillet bankgaranti som sikkerhet for skattetrekksmidler på kNOK 8 000 i hht. Skattebetalingslovens § 5-12 (2).

Note 16 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

MORSELSKAP

Aksjekapital

Aksjekapitalen i THE Holding AS pr 31.12.22 består av 100 aksjer pålydende kr 1 000.

Hver aksje har én stemme.

Eierstruktur

Selskapets aksjer eies 100% av styrets leder Thor Hegg Eriksen.

Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T57Z-1ZXNJ-NUGW8-7ZAGK



| THE Holding AS - 2022 | | | | | |
|--|----------|--|------|----------------|----------------|
| Kontantstrømoppstilling - konsern | | | | | |
| (alle tall i hele tusen) | | | | | |
| Mor | | | | Konsern | |
| 2022 | 2021 | | Note | 2022 | 2021 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | | | |
| 7 921 | -9 | Resultat før skattekostnad | | 182 953 | 48 687 |
| 0 | 0 | Gevinst/ tap v/salg av anleggsmidler | | -450 | 0 |
| 0 | 0 - | Periodens betalte skatt | | 0 | -657 |
| 0 | 0 + | Ordinære avskrivninger | 5 | 28 611 | 13 629 |
| 0 | 0 | Inntektsført negativ goodwill | 6 | -31 455 | -18 323 |
| 0 | 0 +/- | Endring i varelager | | -16 653 | -14 899 |
| 0 | 0 +/- | Endring i kundefordringer | | -132 684 | 36 280 |
| 0 | 0 +/- | Endring i leverandørgjeld | | 26 894 | 6 585 |
| -7 850 | -163 +/- | Endring i andre tidsavgrensingsposter | | 74 258 | -145 058 |
| 71 | -172 = | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | 131 474 | -73 756 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | | | |
| 0 | 0 | Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler | | 450 | 0 |
| 0 | 0 - | Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | | -17 223 | -9 656 |
| -75 | -65 - | Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 6 | -2 300 | -15 358 |
| -75 | -65 = | Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -19 073 | -25 014 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | | | |
| 0 | 0 + | Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld | | -40 076 | 86 567 |
| 0 | 232 + | Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| 0 | 0 - | Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| 0 | 0 + | Innbetaling av egenkapital v/ kapitalforhøyelse | | 0 | 20 000 |
| 0 | 232 = | Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | -40 076 | 106 567 |
| -4 | -5 = | Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 72 325 | 7 797 |
| 26 | 31 + | Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | | 7 918 | 121 |
| 22 | 26 = | Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 15 | 80 243 | 7 918 |



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."

Thor Hegg Eriksen

Daglig leder

På vegne av: THE Holding AS

Serienummer: 9578-5999-4-1469785

IP: 81.167.xxx.xxx

2023-03-10 14:34:02 UTC



Thor Hegg Eriksen

Styreleder

På vegne av: THE Holding AS

Serienummer: 9578-5999-4-1469785

IP: 81.167.xxx.xxx

2023-03-10 14:34:02 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: B7HJC-U82EU-3T5Z-1ZXUJ-NJGW8-7ZAGK

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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



THE Holding AS

Org.nr. 997 420 462

Styrets Årsberetning
for
2022



1. Virksomhetens art og lokalisering

THE Holding AS er et selskap som ble stiftet i 2011, og som har hatt begrenset virksomhet frem til 2021. I 2021 kjøpte selskapet VIPO AS gjennom datterdatterselskapet Kalosjen Utvikling AS. Det meste av aktiviteten i konsernet foregår i datterselskapet VIPO AS.

Vipo AS er Norges eldste og største gummivarefabrikk. Bedriften produserer gummiprodukter til offshoreindustrien, forsvaret og annen industri. Selskapet er lokalisert i Drammen kommune.

Konsernet ble etablert 1. juni 2021 og konsernregnskapet for 2021 dekker perioden 1. juni 2021 til 31. desember 2021.

Konsernet hadde driftsinntekter på 843 MNOK (264 MNOK). (Forrige års tall i parentes.) Konsernets driftsresultat ble 185 MNOK (50 MNOK). Ordinært årsresultat før skatt ble 183 MNOK (49 MNOK). Eksportandelen var i 2022 på 76 % (63 %).

Investeringene for konsernet var samlet MNOK 20 MNOK (11 MNOK). Årets ordinære avskrivninger er på 28 MNOK (13 MNOK).

2. Konsernets stilling og resultat

I morselskapet THE Holding AS og datterselskapet Kalosjen Utvikling AS har det ikke vært annen aktivitet enn å kjøpe og eie aksjer.

Datterdatterselskapet Vipo både fortsetter og forsterker satsingen basert på vår etablerte kompetanse innen termisk isolering og passiv brannbeskyttelse samt utvikling av nye materialer og applikasjoner. Investering i nye produksjonslinjer bidrar til omsetningsøkningen. Ordreinngang har vært økende og ordrebok ved utgangen av året er høyere enn vi har sett de senere år. Vi ser også at vår satsning på markeder utenfor olje og gass begynner å gi håndfaste resultater.

Likviditeten i selskapet har vært meget god og reflekterer et bevisst fokus på arbeidskapital.

3. Fortsatt drift

Styret mener det er riktig å legge forutsetningen om fortsatt drift av selskapet til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

4. Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Morselskap

Selskapet har ikke ansatte.

Konsern

VIPO AS hadde i 2022 2 skader med fravær og 5 hendelser med personskader uten fravær. Det ble også rapportert 6 nestenulykker og 49 farlige forhold i løpet av 2022.



VIPO AS' holdningsskapende arbeid pågår, og vil fortsette også gjennom 2023. Fokus er på hvordan vi kan forbedre sikkerhetskulturen i bedriften, bl.a. med regelmessige vernerunder, kommunikasjon og sikkerhetskurs for ansatte, for på den måten å redusere antall skader.

Det har vært avholdt 4 ordinære AMU-møter i 2022. Disse har hatt følgende hovedsaker på dagsorden:

- Mål og handlingsplaner innen HMS
- Sykefravær og årsaker til sykefraværet
- Skader, ulykker, nestenulykker, farlige forhold og sikkerhetskultur
- Vern av det ytre miljø, naboklager og substitusjon

Sykefravær: Sykefraværet i 2022 var på 5,6%. Det er en liten nedgang fra 2021 i totalt sykefravær. Langtidsfraværet har en nedgang fra 4,4% i 2021 til 3,6 % i 2022. Korttidsfraværet øker fra 1,3% i 2021 og 2,1% i 2022. En relativt høy gjennomsnittsalder og langtidsykdom har derimot bidratt til et høyere langtidsfravær. Tilrettelegging av arbeid gjøres når dette er en mulighet. Bedriften jobber fortsatt med å øke kompetanse på tilrettelegging og oppfølging av sykefravær

Arbeidsmiljøet ved bedriften anses å være godt og har i 2022 blitt målt ved små og hyppige undersøkelser spesielt rettet mot støv-, støy- og kjemikalieeksponering, samt gjennomført helseundersøkelse av bedriftshelsetjenesten.

5. Ytre miljø

Morselskap

Morselskapet påvirker ikke det ytre miljø i vesentlig grad.

Konsern

Datterdatterselskapet VIPO AS er miljøsertifisert i henhold til ISO 14001 og har DNV-GL som sertifiseringsorgan.

Bedriften har en utslippstillatelse. Miljødirektoratet har nå tatt over som tilsynsmyndighet fra Statsforvalteren. Utslippstillatelsen ble revidert i 2017, men etter anmodning fra Statsforvalteren søkte bedriften om enda en oppdatering av utslippstillatelsen på bakgrunn av nye måledata fra prøvetaking siste årene, og endringer ved bedriften. Behandlingen av søknaden hos Miljødirektoratet er fortsatt ikke ferdig, men svar er lovet innen kort tid. Konsekvensanalyser for utslipp til vann og luft utarbeidet av Rambøll (2020), viser at utslippene ved Vipo har liten påvirkning på miljøet rundt fabrikk.

Bedriften har et etablert miljøstyringssystem som er en integrert del av selskapets totale styringssystem. Gjennom fremlagt dokumentasjon kan organisasjonen vise at det arbeides aktivt med tiltak relatert til det ytre miljø.

Det gjennomføres kartlegginger i alle avdelinger over prosesser som påvirker eller har potensiale til å påvirke ytre miljø. Resultatet av denne sammen med krav i lovverk definerer bedriftens vesentlige miljøaspekt.



Avfall:

Avfallsmengder og behandling av avfallet for 2022:

| | 2021 | 2022 |
|--|-------|-------|
| | Tonn | Tonn |
| Totalt | 496,2 | 781,3 |
| Blandet næringsavfall til sortering (Restavfall) | 78,1 | 110,8 |
| Gummiavfall | 87,7 | 103,1 |
| Hardplast (PP Tape) | 74,9 | 232,4 |
| Farlig avfall | 35,0 | 52,9 |
| Resirkulert (Materialgjenvinning) | 267,5 | 403,1 |
| Deponi | 27,8 | 83,6 |
| Energigjenvinning (forbrenning) | 166,6 | 213,9 |

Total mengde farlig avfall har i 2022 gått opp fra 35 tonn til 53 tonn. Økningen er i hovedsak knyttet til en fraksjon 7152, som omfatter blant annet div. kasserte råvarer, råvaremix fra tape produksjon og brukt Promol-blanding fra blanderiet (slippmiddel).

Total mengde gummiavfall økte fra 87 tonn til 103 tonn, men i prosent av mengde produsert og innkjøpt gummi er den bortimot uendret siste år: 21.3%.

Det er startet opp arbeid med å bruke oppmalt tape som råvare i produksjonen, noe som vil redusere mengde tape som avfall.

Bedriften oppnådde i 2022 en sorteringsgrad på 85%.

Løsemiddelforbruk:

Årlig forbruk av løsemiddel on-site Vipo (VOC) i 2022: 2,3 tonn. Myndighetenes grense på utslipp er 15 tonn VOC knyttet til bransje. I tillegg kommer ca. 3,3 tonn forbrukt off-site.

Energiforbruk:

Bedriften har de siste årene hatt stort fokus på reduksjon av energiforbruk. I 2021 og 2022 har forbruket gått noe opp igjen, delvis som en konsekvens av økt produksjon.



6. Likestilling/Mangfold

Morselskap

Selskapet har ingen ansatte. Styret består av en mann.

Konsern

Ved utgangen av 2022 var vi 197 ansatte i Vipo AS.

Av disse var 29 kvinner i kontoryrker og 6 i produksjon. Det sitter en kvinne i ledergruppen og en kvinne sitter i styret.

Kvinner og menn behandles likt i lønnsoppgjør.

Vi er en flerkulturell bedrift med mange nasjonaliteter. Vi hensyntar spesielle behov som for eksempel religiøse høytider og mat til ulike religioner.

Virksomheten tilrettelegger for personer med nedsatt funksjonsevne og har 1 medarbeider på tidsbestemt tilskudd fra NAV. Videre bidrar vi til å øke inkludering i arbeidslivet ved å tilby arbeidspraksis for personer som trenger språkopplæring. Bedriften har etablert en god dialog og samarbeid med både NAV og flyktningetjenesten i Drammen kommune.

Selskapet skal føre en personalpolitikk som tar hensyn til hver enkelt medarbeiders forskjellige behov i ulike livsfaser. Det skal sikres en ensartet behandling av alle ansatte i bedriften, uavhengig av kjønn, alder, tro, kulturelle forskjeller og seksuell legning. Vi vil at alle våre ansatte skal føle seg involvert, betydningsfulle og ha en felles følelse av tilhørighet slik at alle kan nå sitt fulle potensiale. Det er denne forståelsen av inkludering og mangfoldig tenkning som fører til gode resultater og vekst. Dette gjelder hele Vipo. Det gjelder for alle som jobber for oss, inkludert midlertidig ansatte og innleide. Ledere i vår virksomhet ta skal ta særlig ansvar med hensyn til mangfold og inkludering, være proaktive for å sikre at retningslinjene blir brukt og identifisere og rette opp situasjoner der den ikke er det.

Det er gjennomført en kartlegging av risiko for diskriminering og hinder for likestilling. Bedriften har etablert prosesser for å redusere slik risiko. Bedriften har en prosess for leder- og medarbeider utvikling som skal ivareta den enkeltes behov for utvikling i tillegg til å legge til rette for behov i ulike faser av livet. En årlig strategisk gjennomgang av talent og kompetanse inkluderer også spørsmål om for å sikre mangfold og hindre diskriminering.

7. Forskning og utvikling

Morselskap

Morselskapet driver ikke med forskning og utvikling.

Konsern

VIPO AS dekker alle deler av verdikjeden og innehar omfattende kompetanse på materialer og applikasjoner. Det kjøres til enhver tid flere FoU prosjekter av kortere og lengre varighet. Flere av disse mottar støtte fra Forskningsrådet eller Skattefunn. Vi kjøper også prosjekter i samarbeid med enkelte kunder.



8. Fremtidig utvikling

Konsern

VIPO AS' omsetning har historisk sett vært i stor grad knyttet til langsiktige investeringsplaner og løpende vedlikehold i oljeindustrien, med Nordsjøen, Mexicogulfen, Sør Amerika og Vest Afrika som de fremtredende geografiske markedsområder.

Prognosene for industrien tilsier at det vil ta tid før olje- og gass markedet eventuelt kommer tilbake til pre-Covid nivåer. Vedlikeholdsmarkedet antas å få en sterkere økning, noe bedriften ser gir muligheter for vekst.

Kontinuerlig fokus på produktutvikling, kostnadsreduksjoner, partnerskap med supplerende leverandører og rammeavtaler med sentrale aktører er med på å styrke bedriftens posisjon i utvalgte markeder. Det jobbes spesifikt med utvide bedriftens fotfeste utenfor olje og gass markedet.

9. Finansiell risiko

Konsern

Markedsrisiko

Selskapet har en stor andel av sine inntekter fra global olje- og gassrelatert virksomhet, og er dermed eksponert for konsekvensene av svingninger i oljeprisen. Reduserte investeringer, kutt i vedlikeholdsbudsjetter og økt kostnadsfokus har gitt en mer krevende markedsituasjon de senere år. Satsing i markeder utenfor olje og gass bidrar til å redusere denne eksponeringen.

Samtidig har svekkelsen av den norske kronen gitt bedriften et konkurransefortrinn.

Større ordre i utenlandsk valuta sikres via terminkontrakter for å redusere selskapets valutarisiko.

Kredittrisiko

Risiko på kundefordringer begrenses ved hjelp av kredittsjekk av nye og eksisterende kunder og en tett oppfølging av kredittgrenser i vårt ERP system. Tap på fordringer er ubetydelige. Risiko knyttet til åpne kundefordringer vurderes som meget begrenset.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i selskapet som god.

Det er kontinuerlig fokus på cash-flow og rutiner for redusert kapitalbinding, spesielt mhp varelager og utestående kundefordringer.



Annet

Styret har notert seg de kravene som stilles til virksomheter i Åpenhetsloven. En redegjørelse for aktsomhetsvurderinger vil være tilgjengelig på www.viposolutions.com innen 30. juni 2023.

Drammen, 10. mars 2023

I styret for The Holding AS

Thor Hegg Eriksen
Styrets leder og Adm. direktør



Revisorkollegiet

Til generalforsamlingen i THE Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert selskapet THE Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 7 898 475 for selskapsregnskapet og et overskudd på kr 149 561 821 for konsernregnskapet og består av:

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stillingen til per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne dato i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldene lovkrav.

Revisorkollegiet AS: Revisornr./org.nr.: 987 593 636 MVA. T: 32 27 83 00. post@revisorkollegiet.no. www.revisorkollegiet.no
Avdelinger: DRAMMEN: Ingeniør Rybergs Gate 4B, 3024 Drammen. KONGSBERG: Nymoens Torg 11, 3611 Kongsberg
OSLO/SKI: Østensjøveien 36, 0667 Oslo. UVDAL: Nore og Uvdal Næringspark, 3632 Uvdal
Medlem av: Den norske Revisorforening og HLB International





Revisorkollegiet

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet 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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Drammen, 10. mars 2023

Revisorkollegiet AS

John Arild Delsbekk
Statsautorisert revisor