



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 935 464 307
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AB-INVEST AS
Forretningsadresse: c/o Ole-Jørgen Dahl
Schultz' gate 2
0365 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap 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: Ole-Jørgen Dahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2022

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, 01.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 726 400	1 814 236
Sum inntekter		1 726 400	1 814 236
Kostnader			
Annen driftskostnad		911 291	815 834
Sum kostnader		911 291	815 834
Driftsresultat		815 109	998 402
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		7 500 000	3 750 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		401 977	441 575
Annen renteinntekt		971	1 699
Sum finansinntekter		7 902 948	4 193 274
Annen rentekostnad		315 378	337 401
Sum finanskostnader		315 378	337 401
Netto finans		7 587 571	3 855 872
Ordinært resultat før skattekostnad		8 402 680	4 854 274
Skattekostnad på ordinært resultat		241 099	261 472
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 161 581	4 592 802
Årsresultat		8 161 581	4 592 802
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 161 581	4 592 802
Totalresultat		8 161 581	4 592 802
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		8 161 581	4 592 802
Sum overføringer og disponeringer		8 161 581	4 592 802



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		15 292 388	15 292 388
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		514 318	514 318
Sum varige driftsmidler		15 806 706	15 806 706
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		10 238 494	10 238 494
Lån til foretak i samme konsern		17 423 413	19 016 670
Investeringer i aksjer og andeler		200 000	200 000
Sum finansielle anleggsmidler		27 861 907	29 455 164
Sum anleggsmidler		43 668 613	45 261 870
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		11 068	
Andre kortsiktige fordringer		3 750 000	3 750 000
Sum fordringer		3 761 068	3 750 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 646 198	289 091
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 646 198	289 091
Sum omløpsmidler		7 407 266	4 039 091
SUM EIENDELER		51 075 880	49 300 962

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		570 000	570 000
Overkurs		4 520 000	4 520 000
Sum innskutt egenkapital		5 090 000	5 090 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		19 178 494	26 016 913
Sum opptjent egenkapital		19 178 494	26 016 913
Sum egenkapital		24 268 494	31 106 913
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		24 750	24 750
Sum avsetninger for forpliktelser		24 750	24 750
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		7 500 000	7 500 000
Sum annen langsiktig gjeld		7 500 000	7 500 000
Sum langsiktig gjeld		7 524 750	7 524 750
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		14 953	6 900
Betalbar skatt		241 099	142 621
Kortsiktig konserngjeld			495 234
Annen kortsiktig gjeld		19 026 583	10 024 544
Sum kortsiktig gjeld		19 282 636	10 669 299
Sum gjeld		26 807 386	18 194 049
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		51 075 880	49 300 962



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter		97 692 096	110 013 339
Andre driftsinntekter		7 963 691	2 060 084
Sum inntekter		105 655 787	112 073 423
Kostnader			
Varekostnad		36 142 909	43 184 062
Lønnskostnad		19 172 120	18 969 013
Avskrivning på driftsmidler		2 674 441	2 697 465
Andre driftskostnader		38 140 416	43 820 950
Sum kostnader		96 129 886	108 671 490
Driftsresultat		9 525 901	3 401 933
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		201 828	1 401 178
Annen finansinntekt		4 568 279	6 572 757
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		33 540 111	1 343 257
Sum finansinntekter		38 310 218	9 317 192
Annen rentekostnad		609 203	1 408 588
Annen finanskostnad		1 710 672	28 407
Sum finanskostnader		2 319 875	1 436 995
Netto finans		35 990 344	7 880 196
Ordinært resultat før skattekostnad		45 516 245	11 282 129
Skattekostnad på ordinært resultat		1 755 962	1 418 406
Ordinært resultat etter skattekostnad		43 760 283	9 863 723
Årsresultat	6	43 760 283	9 863 723
Minoritetsinteresser		434 542	1 363 053
Årsresultat etter minoritetsinteresser		43 325 741	8 500 670



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat		43 325 741	8 500 670



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		7 648 146	10 203 459
Utsatt skattefordel		2 263 951	3 473 867
Sum immaterielle eiendeler		9 912 097	13 677 326
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		15 760 148	24 888 931
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 028 609	1 145 049
Sum varige driftsmidler		16 788 757	26 033 980
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		200 000	200 000
Andre langsiktige fordringer		424 823	341 965
Sum finansielle anleggsmidler		624 823	541 965
Sum anleggsmidler		27 325 677	40 253 271
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		37 367 164	40 030 911
Fordringer			
Kundefordringer		20 069 587	23 726 923
Fordring på selskap i samme konsern			
Krav på innbetaling av selskapskapital		3 528 410	3 915 499
Sum fordringer		23 597 997	27 642 422
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		125 054 000	84 401 375
Sum investeringer		125 054 000	84 401 375
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		17 871 733	4 650 951
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 871 733	4 650 951



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum omløpsmidler		203 890 894	156 725 660
SUM EIENDELER		231 216 571	196 978 931
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital / Aksjekapital		570 000	570 000
Overkurs		4 520 000	4 520 000
Sum innskutt egenkapital		5 090 000	5 090 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		163 613 426	136 404 930
Udekket tap		-11 571 324	-14 009 196
Sum opptjent egenkapital		175 184 750	150 414 126
Sum egenkapital		180 274 750	155 504 126
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		339 127	226 450
Sum avsetninger for forpliktelser		339 127	226 450
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	17 522 874	17 573 538
Langsiktig gjeld til konsern		158 712	281 616
Sum annen langsiktig gjeld		17 681 586	17 855 154
Sum langsiktig gjeld		18 020 713	18 081 604
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 503 771	4 271 075
Betalbar skatt		629 170	1 001 046
Skyldig offentlige avgifter		5 856 623	4 855 433
Utbytte		1 250 000	1 250 000
Annen kortsiktig gjeld		22 681 544	12 015 647



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum kortsiktig gjeld		32 921 108	23 393 201
 Sum gjeld		 50 941 821	 41 474 805
 SUM EGENKAPITAL OG GJELD		 231 216 571	 196 978 931



Til generalforsamlingen i AB-Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert AB-Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 8 161 581 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 43 760 283. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) 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.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

SLM Revisjon AS – MEDLEMMER AV DEN NORSKE REVISORFORENING OG PRIME GLOBAL – REVISORNUMMER 972 412 112

Postadresse: Postboks 273, 2001 Lillestrøm
Besøksadresse: Stortorget, 28, Lillestrøm

Telefon: 63 89 77 00

E-post: firmapost@slm-revisjon.no
Nettside: www.slm-revisjon.no



Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



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 gjeldende lovkrav.

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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Lillestrøm, 16. juni 2022

SLM Revisjon AS

John Harald Hansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

SLM Revisjon AS – MEDLEMMER AV DEN NORSKE REVISORFORENING OG PRIME GLOBAL – REVISORNUMMER 972 412 112

Postadresse: Postboks 273, 2001 Lillestrøm
Besøksadresse: Stortorget, 28, Lillestrøm

Telefon: 63 89 77 00

E-post: firmapost@slm-revisjon.no
Nettside: www.slm-revisjon.no



Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Elektronisk signatur

Signert av

Hansen, John Harald

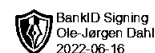
Norwegian BankID

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

16.06.2022 11.15.31

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signatur(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



Konsernregnskap

2021

AB-Invest AS



ÅRSBERETNING 2021 AB-Invest AS

VIRKSOMHETENS ART

AB-Invest AS er et investeringsselskap som investerer i andre selskap og i fast eiendom. Konsernet består av AB-Invest AS, av datter- og datterdatterselskapene Oleda AS, EFI AS (Norge), EFI AB (Sverige) og EFI AS (Danmark).

Virksomheten er lokalisert i Oslo i Norge, Karlstad (Sverige) og København (Danmark).

FORTSATT DRIFT

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Virksomheten er stabil og god i alle deler av konsernet. Korona-pandemien som herjer over hele verden ser ikke ut til å påvirke selskapet eller konsernet i vesentlig grad. Styret i underliggende datterselskap avholder jevnlig styremøter og kontrollerer konsernets viktigste KPIer.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONAL

I henhold til lover og forskrifter fører alle selskap i konsernet oversikt over totalt sykefravær blant de ansatte. I 2021 har det vært ubetydelig sykefravær. Styret er av den oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel er god og ingen av selskapene i konsernet har ansett det som nødvendig å iverksette spesielle tiltak på dette området i året som gikk. Det har ikke forekommet ulykker eller skader.

AB-Invest AS har selv ingen ansatte.

LIKESTILLING

For konsernet i sin helhet er likestillingen i varetatt på en forsvarlig måte blant de ansatte. Det er ingen kvinner representert i konsernets eller enkelt selskapenes styre, da styrene representerer selskapenes eiersammensetning.

YTRE MILJØ

Styret mener at konsernets virksomhet ikke forurenser det ytre miljø i vesentlig grad.

ÅRSREGNSKAP

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, med tilhørende noter, tilstrekkelig informasjon om driften og om stillingen ved årsskiftet. Resultatvirkningen i selskapet og konsernet har vært god og som forventet.

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet eller konsernet.

EGNE AKSJER

Selskapet har ingen egne aksjer



FINANSIELL RISIKO

Selskapet ansees ikke å være eksponert for særlig finansiell risiko, da selskapet i hovedsak har norske forretningsforbindelser, lite langsiktig gjeld, stabil og trygg kundeportefølje og god likviditet.

MARKEDSRISIKO

Styret vurderer at selskapet ikke ansees å være eksponert for vesentlig markedsrisiko, herunder valutarisiko og renterisiko.

KREDITTRISIKO

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav for konsernet som helhet. Selskapene har en stabil og solid kundeportefølje.

LIKVIDITETSRISIKO

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, også for konsernet som helhet.

ANSVARSFORSIKRING

Det er ikke tegnet ansvarsforsikring for styrets medlemmer eller daglig leder.

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret ser positivt på selskapets og konsernets fremtidige utvikling. De produktene som er i salg, og tilsvarende produkter det arbeides med har god respons i markedet gjennom de salgskanaler som benyttes. Det er intet som tilsier at dette ikke skal vedvare.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, kr 8 161 581 i AB-Invest AS:

Overført til annen egenkapital	<u>kr</u>	<u>8 161 581</u>
Sum disponert	<u>kr</u>	<u>8 161 581</u>

Årets resultat i konsernet, før minoritetsinteresser er kr 43 760 283.

OSLO, 14. juni 2022

Ole-Jørgen Dahl
styrets leder



Resultatregnskap - mor/konsern					
AB-Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2021	2020	Driftsinntekter og driftskostnader Note	2021	2020	
0	0	Salgsinntekter 9, 13	97 692 096	110 013 339	
1 726 400	1 814 236	Andre driftsinntekter	7 963 691	2 060 084	
1 726 400	1 814 236	Sum driftsinntekter	105 655 787	112 073 423	
0	0	Varekostnader 13	36 142 909	43 184 062	
0	0	Lønnskostnad 7, 8	19 172 120	18 969 013	
0	0	Avskrivning på driftsmidler 1	2 674 441	2 697 465	
911 291	815 834	Annen driftskostnad 8, 13	38 140 416	43 820 950	
911 291	815 834	Sum driftskostnader	96 129 886	108 671 490	
815 109	998 402	Driftsresultat	9 525 901	3 401 933	
		Finansinntekter og finanskostnader			
7 500 000	3 750 000	Inntekt på investering i datterselskap	0	0	
401 977	441 575	Renteinntekt fra konsernselskap	0	0	
971	1 699	Annen renteinntekt	201 828	1 401 178	
0	0	Annen finansinntekt	4 568 279	6 572 757	
0	0	Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	33 540 111	1 343 257	
315 378	337 401	Annen rentekostnad	609 203	1 408 588	
0	0	Annen finanskostnad	1 710 672	28 407	
7 587 571	3 855 872	Resultat av finansposter	35 990 344	7 880 196	
8 402 680	4 854 274	Ordinært resultat før skattekostnad	45 516 245	11 282 129	
241 099	261 472	Skattekostnad på ordinært resultat 10	1 755 962	1 418 406	
8 161 581	4 592 802	Årsoverskudd	43 760 283	9 863 723	
0	0	Minoritetens andel	434 542	1 363 053	
		Overføringer			
8 161 581	4 592 802	Overført til annen egenkapital	0	0	
8 161 581	4 592 802	Sum disponert	0	0	

AB-Invest AS



Balanse - mor/konsern					
AB-Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2021	2020	Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Forskning og utvikling	1	7 648 146	10 203 459
0	0	Utsatt skattefordel	10	2 263 951	3 473 867
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>9 912 097</u>	<u>13 677 326</u>
Varige driftsmidler					
15 292 388	15 292 388	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		15 760 148	24 888 931
514 318	514 318	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 028 609	1 145 049
<u>15 806 706</u>	<u>15 806 706</u>	Sum varige driftsmidler	1, 5	<u>16 788 757</u>	<u>26 033 980</u>
Finansielle anleggsmidler					
10 238 494	10 238 494	Investeringer i datterselskap	3	0	0
17 423 413	19 016 670	Lån til foretak i samme konsern	12	0	0
200 000	200 000	Investeringer i aksjer og andeler	16	200 000	200 000
0	0	Langsiktige fordringer		424 823	341 965
<u>27 861 907</u>	<u>29 455 164</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>624 823</u>	<u>541 965</u>
<u>43 668 613</u>	<u>45 261 870</u>	Sum anleggsmidler		<u>27 325 677</u>	<u>40 253 271</u>
Omløpsmidler					
Varebeholdning					
0	0	Varebeholdning	5, 14	37 367 164	40 030 911
Fordringer					
11 068	0	Kundefordringer	5, 11	20 069 587	23 726 923
3 750 000	3 750 000	Fordring på selskap i samme konsern		0	0
0	0	Andre kortsiktige fordringer		3 528 410	3 915 499
<u>3 761 068</u>	<u>3 750 000</u>	Sum fordringer		<u>23 597 997</u>	<u>27 642 422</u>
0	0	Markedsbaserte aksjer	15	125 054 000	84 401 375
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum investeringer		<u>125 054 000</u>	<u>84 401 375</u>
<u>3 646 198</u>	<u>289 091</u>	Bankinnskudd, kontanter o.l.		<u>17 871 733</u>	<u>4 650 951</u>
<u>7 407 266</u>	<u>4 039 091</u>	Sum omløpsmidler		<u>203 890 894</u>	<u>156 725 660</u>
<u>51 075 880</u>	<u>49 300 962</u>	Sum eiendeler		<u>231 216 571</u>	<u>196 978 931</u>

AB-Invest AS



Balanse - mor/konsern					
AB-Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2021	2020	Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital					
570 000	570 000	Aksjekapital	4	570 000	570 000
4 520 000	4 520 000	Overkurs		4 520 000	4 520 000
19 178 494	26 016 913	Annen egenkapital	6	163 613 426	136 404 930
<u>24 268 494</u>	<u>31 106 913</u>	Sum egenkapital, før minoritetsinteresser		<u>168 703 426</u>	<u>141 494 930</u>
0	0	Minoritet		11 571 324	14 009 196
<u>24 268 494</u>	<u>31 106 913</u>	Sum egenkapital	6	<u>180 274 750</u>	<u>155 504 126</u>
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
0	0	Pensjonsforpliktelser		339 127	226 450
24 750	24 750	Utsatt skatt	10	0	0
<u>24 750</u>	<u>24 750</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>339 127</u>	<u>226 450</u>
Annen langsiktig gjeld					
7 500 000	7 500 000	Gjeld til kredittinstitusjoner		17 522 874	17 573 538
0	0	Øvrig langsiktig gjeld		158 712	281 616
<u>7 500 000</u>	<u>7 500 000</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>17 681 586</u>	<u>17 855 154</u>
Kortsiktig gjeld					
0	495 234	Gjeld til selskap i samme konsern	12	0	0
14 953	6 900	Leverandørgjeld		2 503 771	4 271 075
241 099	142 621	Betalbar skatt	10	629 170	1 001 046
0	0	Skyldig offentlige avgifter		5 856 623	4 855 433
0	0	Utbytte	6	1 250 000	1 250 000
19 026 583	10 024 544	Annen kortsiktig gjeld		22 681 544	12 015 647
<u>19 282 636</u>	<u>10 669 299</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>32 921 108</u>	<u>23 393 201</u>
<u>26 807 386</u>	<u>18 194 049</u>	Sum gjeld		<u>50 941 821</u>	<u>41 474 805</u>
<u>51 075 880</u>	<u>49 300 962</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>231 216 571</u>	<u>196 978 931</u>
Oslo, 14.06.2022					
_____ Ole Jørgen Dahl styrets leder					

AB-Invest AS



Noter 2021 AB-Invest AS

Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipp

Konsernregnskapet omfatter morselskapet AB-Invest AS og datterselskapene Oleda AS og EFI AS med følgende datterselskaper, EFI AB (Sverige) og EFI A/S (Danmark).

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper.

Som omregningskurs er anvendt offisielle bankkurser for valuta pr. 31. desember 2021 for balanseposter og gjennomsnittskurs for resultatposter. Eliminering-/valutadifferanser er ført direkte mot egenkapitalen.

Følgende kurser er benyttet i konsernet:

DKK: dagskurs 31.12.21 – NOK 1,3432

DKK: gjennomsnittskurs – NOK 1,3668

SEK: dagskurs 31.12.21 – NOK 0,9745

SEK: gjennomsnittskurs – NOK 1,0019

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Med identifiserbare eiendeler menes både materielle eiendeler og immaterielle eiendeler som ikke er goodwill. Eventuelle merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill eller negativ goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen.

Aksjer i datterselskap/tilknyttet selskaper

Datterselskapene 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 verdifallet 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 tilstede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført det året som det er avsatt i de respektive datterselskapene.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres.

Omløpsmidler/ Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og netto salgsverdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



Noter 2021
AB-Invest AS

Skatt

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. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at den kan bli nyttiggjort. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utliknet.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp iht. den indirekte modellen.

Note 1 Varige driftsmidler

AB-Invest AS

Varige driftsmidler	Fast eiendom	kunst	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1.1.	15 292 388	514 318	15 806 706
Tilgang driftsmidler			0
Avgang driftsmidler			0
Anskaffelseskost 31.12.	15 292 388	514 318	15 806 706
Akk. avskr. 31.12.	0		0
Bokført verdi 31.12.	15 292 388	514 318	15 806 706

Avskrivningstid avskrives ikke avskrives ikke

AB-Invest AS konsern

Varige driftsmidler	Utvikling programvare	Fast eiendom	Personbiler	Driftsløse, inventar, kunst mv.	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1.1.	22 832 884	29 608 861	1 605 650	4 383 311	58 430 706
Tilgang driftsmidler	7 425	0	0	0	7 425
Avgang driftsmidler	0	-9 431 548	0	0	-9 431 548
Ansk.kost 31.12.	22 840 310	20 177 313	1 605 650	4 383 311	49 006 584
Akk. avskr. 31.12.	15 192 162	4 404 925	1 142 838	3 770 854	24 510 779
Valutareg. 31.12.		-12 240		-46 660	-58 900
Bokf. verdi 31.12.	7 648 146	15 760 148	462 812	565 797	24 436 905
Avskrivningstid	5-10 år	0-25 år	10 år	0-5 år	
Årets avskrivninger	2 562 738	0	68 565	43 138	2 674 441
Årest nedskrivning			0		0

Note 2 Bundne bankinnskudd

	2021	2020
Skattetrekkskonti - konsern	418 624	423 060



Noter 2021 AB-Invest AS

Note 3 Datterselskap

Firma	Forretningskontor	Konsern plassering	Eier- og stemmeandel
Oleda AS	Oslo	D	100 %
EFI AS	Oslo	D	75 %
EFI A/S (Danmark)	København	DDD	100 %
EFI AB (Sverige)	Karlstad	DD	100 %

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden.

Investering etter kostmetoden

Selskaps navn	Aksjekapital	Antall aksjer	Samlet pålydende	Bokført verdi
Oleda AS	NOK 22 600 000	22 600	22 600 000	5 160 211 i AB-Invest AS
EFI AS	NOK 160 000	16 000	160 000	4 692 000 i AB-Invest AS
EFI A/S (Danmark)	DKK 500 000	5 000	500 000	569 693 i EFI AB
EFI AB (Sverige)	SEK 2 000 000	20 000	2 000 000	312 395 i EFI AS

Note 4 Aksjekapital og aksjeeierinformasjon
--

AB-Invest AS

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	57	10 000	570 000

Alle aksjer har samme rettigheter

Aksjonærer pr. 31.12.2021	Ordinære aksjer	Eierandel
Ole-Jørgen Dahl	57	100,0 %



Noter 2021
AB-Invest AS

Note 5 Fordringer og gjeld

Fordringer	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Andre langsiktige fordringer, over 1 år	0	0	424 823	341 965
Sum	0	0	424 823	341 965

Langsiktig gjeld med forfall > 5 år	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 500 000

Gjeld sikret ved pant:	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 500 000	7 500 000	17 522 874	17 573 538

Pantsatte eiendeler:	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Fast eiendom	15 292 388	15 292 388	15 457 343	15 457 383
Varer			37 367 164	40 030 911
Kundefordringer			20 058 519	21 633 587
Bil			462 812	531 380
Sum	15 292 388	15 292 388	73 345 838	77 653 261

EFI AS har stilt garanti overfor gårdeier med kr 542 242.
For bankens engasjement er det stilt sikkerhet i kundefordringer kr. 4 000 000 og i varelager kr 4 000 000 og biler kr 600 000.

EFI AB har innvilget kassekreditt med limit SEK 11 000 000, og EUR 300 000.
Pålydende pantstillelse i Sverige utgjør SEK 33 000 000.

Note 6 Egenkapital

AB-Invest AS	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 31.12.2020	570 000	4 520 000	26 016 914	31 106 914
Tilleggsutbytte			-15 000 000	-15 000 000
Årets resultat			8 161 581	8 161 581
Egenkapital pr 31.12 2021	570 000	4 520 000	19 178 495	24 268 494

AB-Invest AS konsern	Sum egenkapital
Egenkapital 31. desember 2020	155 504 126
Tilleggsutbytte	-15 000 000
Årets resultat	43 760 283
Omrøgningsdifferanse	-1 489 659
Minoritetens andel av utbytte fra EFI 2021	-2 500 000
Egenkapital 31. desember 2021	180 274 750

Note 7 Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte, og er ikke pliktig til å ha pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.



Noter 2021 AB-Invest AS

Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønn			13 471 305	14 478 770
Arbeidgiveravgift			3 508 882	2 787 499
Pensjonskostnader			1 122 683	687 560
Andre personalkostnader			1 069 250	1 015 184
Sum	0	0	19 172 120	18 969 013

AB-Invest AS har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.
Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet er 24.

Bokført pensjonskostnad i konsernet består av kostnadsført innskuddspensjon, utbetalt pensjon og endring i pensjonsavsetningen.

Ytelser til ledende personer	styremedlem
Lønn- og annen godtgjørelse	0
Styrehonorar	0
Revisor	
Lovpålagte revisjonstjenester, revisjon og bistand for mor	58 813 inkl. mva.

Note 9 Salgsinntekter

Salgsinntekter	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Innenlands omsetning			43 505 549	44 004 950
Omsetning i Sverige			33 107 512	41 558 248
Omsetning i Danmark			15 810 967	18 511 442
Omsetning i Finland			5 268 068	5 938 699
Sum	0	0	97 692 096	110 013 339

Hele omsetningen tilhører samme virksomhetsområde, abonnements salg.

Note 10 Skatt

Fordeling årets skattekostnad	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar skatt - Norge	241 099	142 621	532 386	610 483
Betalbar skatt - Utlandet			96 784	390 563
Skatteeffekt på konsernbidrag, endret skattesats	0	108 951		0
Endring utsatt skatt/skattefordel - utlandet	0	0	130 695	136 859
Endring utsatt skatt/skattefordel - Norge	0	9 900	996 097	280 502
Sum	241 099	261 472	1 755 962	1 418 406

Utsatt skatt/skattefordel konsern	Norge	Sverige	Danmark	Sum
Midlertidige forskjeller:				
Varige driftsmidler	444 689		-43 373	401 316
Utestående fordringer	-1 437 792			-1 437 792
Fremskrevet underskudd	0	-13 483 459	0	-13 483 459
Gevinst- og tapskonto	4 455 883			4 455 883
Varer	0			0
Periodisert utbytte	112 500			112 500
Pensjonsforpliktelse	-339 127			-339 127
Netto grunnlag	3 236 153	-13 483 459	-43 373	-10 290 679
Skattesats	22 %	22 %	22 %	
Utsatt skattefordel	-711 954	2 966 361	9 542	2 263 951



Noter 2021 AB-Invest AS

Note 11 Kundefordringer

Regnskapsmessig er kundefordringer oppført til pålydende med fradrag for påregnelig tap på kr 17 805 186 for AB-Invest AS konsern.

Note 12 Mellomværende med selskap i samme konsern

AB-Invest AS	2021	2020
Fordringer		
EFI AS	3 750 000	3 750 000
Oleda AS	17 423 413	19 016 670
Sum	21 173 413	22 766 670

Gjeld	2021	2020
Skyldig konsernbidrag til Oleda AS	0	495 234
Sum	0	495 234

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Gruppen har foretatt flere forskjellige transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Nærstående part	Tilknytning	Kjøp varer og tjenester	Salg varer og tjenester
EFI AB	datterdatter	13 918 228	5 723 000
EFI A/S	datterdatter		3 649 000

Note 14 Varer

	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lager innkjøpt for videresalg	0	0	37 367 164	40 030 911

Note 15 Markedsbaserte aksjer

AB-Invest AS konsern	Antall aksjer	Kostpris	Markedsverdi
Aker ASA	100 000	52 117 270	83 200 000
Norsk Hydro ASA	100 000	3 508 500	6 941 000
Storebrand ASA	200 000	13 784 850	17 652 000
Aker Horizons ASA	100 000	3 580 332	3 348 500
Telenor ASA	100 000	14 835 024	13 912 500
Sum markedsbaserte aksjer		87 825 976	125 054 000

Note 16 Øvrige aksjer

AB-Invest AS konsern	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi
Bravo Group Ltd. (Malta)	25 000	0,01 Euro	200 000	200 000
Sum øvrige aksjer				200 000



AB-Invest AS
-konsernet

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

	2021	2020
Resultat før skatt	45 516 245	11 282 129
Betalbar skatt	-1 001 046	-577 040
Av-/nedskrivninger	2 674 441	2 697 465
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Avgang aksjer/ fordring i konsern	0	0
Endring i pensjonsavsetning	0	0
Endring i lager, debitorer og kreditorer	4 666 456	1 771 041
Endring i andre tidsavgrensningsposter	1 006 418	-488 825
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>52 862 514</u>	<u>14 684 770</u>

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Investering i varige driftsmidler	-7 425	-2 277 209
Salg av varige driftsmidler (salgspris)	9 431 548	0
Endring i andre investeringer	-40 652 625	-12 631 874
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-31 228 502</u>	<u>-14 909 083</u>

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Mellomværende konsernselskap		
Netto nedbetaling/opptak av lån	-173 568	-6 365 690
Netto nedbetaling av gjeld til aksjonær	0	0
Utbytte (utbetalt)	-6 750 000	-6 750 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-6 923 568</u>	<u>-13 115 690</u>

Korr feil tidligere, ført mot EK	0	0
Effekt av valutakursendringer	-1 489 659	1 106 516
Netto endring i likvider gjennom året	13 220 785	-12 233 487
Kontanter og bankinnskudd 01.01	4 650 951	16 884 441
	<u>0</u>	<u>0</u>
Kontanter og bankinnskudd 31.12	<u>17 871 733</u>	<u>4 650 951</u>



AB-Invest AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

	2021	2020
Resultat før skatt	8 402 680	4 854 274
Betalbar skatt	-142 621	-134 715
Ordinære avskrivninger	0	0
Endring i lager, debitorer og kreditorer	-3 015	-23 838
Endring i andre tidsavgrensingsposter	2 039	-12 179
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>8 259 083</u>	<u>4 683 542</u>

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Investering i varige driftsmidler	0	0
Salg av varige driftsmidler (salgspris)	0	0
Endring i andre investeringer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>0</u>	<u>0</u>

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Mellomværende konsernselskap/konsernbidrag	1 098 023	651 495
Opprettet nytt lån	0	0
Nedbetaling lån	0	0
Utbytte (utbetalt)	-6 000 000	-6 000 000
Mottatt konsernbidrag		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-4 901 977</u>	<u>-5 348 505</u>

Korr. feil tidligere før mot EK	0	0
Effekt av valutakursendringer		
Effekt av prinsippendring		

Netto endring i likvider gjennom året	3 357 106	-664 963
Kontanter og bankinnskudd pr. 01.01*	289 091	954 054

Kontanter og bankinnskudd pr. 31.12	<u>3 646 198</u>	<u>289 091</u>
--	------------------	----------------