



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 940 305
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	MONTANA HOLDING AS
Forretningsadresse:	Dronningens gate 10 7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

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

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:	Olav Svartøyen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 14.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		108 877	25 602
Sum kostnader		108 877	25 602
Driftsresultat		-108 877	-25 602
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		1 208 055	1 707 122
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		950 000	
Annen renteinntekt		62 440	65 521
Sum finansinntekter		2 220 495	1 772 643
Annen finanskostnad		145 083	156 136
Sum finanskostnader		145 083	156 136
Netto finans		2 075 412	1 616 507
Ordinært resultat før skattekostnad		1 966 535	1 590 905
Skattekostnad på ordinært resultat		5 628	-14 287
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 960 907	1 605 192
Årsresultat		1 960 907	1 605 192
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		1 300 000	1 500 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		660 907	105 192
Sum overføringer og disponeringer		1 960 907	1 605 192



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel			5 628
Sum immaterielle eiendeler			5 628
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		10 855 534	10 446 534
Investeringer i tilknyttet selskap		230 000	384 000
Andre fordringer		3 514 926	3 334 928
Sum finansielle anleggsmidler		14 600 460	14 165 462
Sum anleggsmidler		14 600 460	14 171 090
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		350 000	387 600
Konsernfordringer		1 168 055	2 339 122
Sum fordringer		1 518 055	2 726 722
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		553 053	39 882
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		553 053	39 882
Sum omløpsmidler		2 071 108	2 766 604
SUM EIENDELER		16 671 568	16 937 694
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		390 000	390 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs		710 000	710 000
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 062 059	5 401 152
Sum opptjent egenkapital		6 062 059	5 401 152
Sum egenkapital		7 162 059	6 501 152
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 340 000	1 125 000
Langsiktig konserngjeld		5 604 508	4 593 627
Sum annen langsiktig gjeld		7 944 508	5 718 627
Sum langsiktig gjeld		7 944 508	5 718 627
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		1 300 000	1 500 000
Kortsiktig konserngjeld			2 767 915
Annen kortsiktig gjeld		265 001	450 000
Sum kortsiktig gjeld		1 565 001	4 717 915
Sum gjeld		9 509 509	10 436 542
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 671 568	16 937 694



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		100 946 590	101 958 021
Annen driftsinntekt		5 182 373	4 174 392
Sum inntekter		106 128 963	106 132 413
Kostnader			
Varekostnad		48 415 774	49 810 466
Lønnskostnad		38 180 676	41 651 232
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		751 369	542 025
Annen driftskostnad		14 716 084	11 591 621
Sum kostnader		102 063 903	103 595 344
Driftsresultat		4 065 060	2 537 069
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		1 019 687	
Annen renteinntekt		237 846	226 132
Annen finansinntekt		277 121	36 719
Sum finansinntekter		1 534 654	262 851
Annen rentekostnad		644 514	651 757
Annen finanskostnad		247 894	347 747
Sum finanskostnader		892 408	999 504
Netto finans		642 246	-736 653
Ordinært resultat før skattekostnad		4 707 306	1 800 416
Skattekostnad på ordinært resultat		1 021 472	584 468
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 685 834	1 215 948
Årsresultat		3 685 834	1 215 948
Minoritetsinteresser		1 107 706	588 998
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 578 128	626 950



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter			21 063
Utsatt skattefordel			365 489
Goodwill		1 376 117	1 711 403
Sum immaterielle eiendeler		1 376 117	2 097 955
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		9 211 742	9 424 833
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		123 885	160 906
Sum varige driftsmidler		9 335 627	9 585 739
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap		309 781	302 574
Investeringer i aksjer og andeler		30 000	
Andre fordringer		4 118 351	4 066 264
Sum finansielle anleggsmidler		4 458 132	4 368 838
Sum anleggsmidler		15 169 876	16 052 532
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		49 126	503 735
Sum varer		49 126	503 735
Fordringer			
Kundefordringer		20 697 901	20 193 424
Andre fordringer		2 785 810	2 365 271
Sum fordringer		23 483 711	22 558 695
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		5 810	5 810
Sum investeringer		5 810	5 810



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		5 406 011	6 193 713
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 406 011	6 193 713
Sum omløpsmidler		28 944 658	29 261 953
SUM EIENDELER		44 114 534	45 314 485
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		390 000	390 000
Beholdning av egne aksjer		710 000	710 000
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 819 399	3 493 391
Minoritetsinteresser		2 420 985	1 973 104
Sum opptjent egenkapital		7 240 384	5 466 495
Sum egenkapital		8 340 384	6 566 495
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		132 029	
Sum avsetninger for forpliktelser		132 029	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		9 585 000	9 479 654
Øvrig langsiktig gjeld		200 000	200 000
Sum annen langsiktig gjeld		9 785 000	9 679 654
Sum langsiktig gjeld		9 917 029	9 679 654
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 947 126	2 965 953
Leverandørgjeld		5 346 037	4 703 557



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Betalbar skatt		525 670	913 942
Skyldige offentlige avgifter		7 301 635	8 194 365
Utbytte		1 931 945	2 368 238
Annen kortsiktig gjeld		7 804 708	9 922 281
Sum kortsiktig gjeld		25 857 121	29 068 336
Sum gjeld		35 774 150	38 747 990
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		44 114 534	45 314 485



Konsernregnskap 2020 Montana Holding AS

Penneo Dokumentnøkkel: 6NZKC-UQY0H-XQ7TG-1V22Y-GU1NN-K57KS

Organisasjonsnr: 988 940 305



STYRETS ÅRSBERETNING 2020 Montana Holding AS

Virksomheten og hvor den drives

Montana Holding AS er et selskap der virksomheten består av investering i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Trondheim kommune. Montana Holding AS er direkte eller indirekte morselskap for HK Reklamebyrå AS, HK Tromsø Reklamebyrå AS, Rosenborg Reklame, HK Link AS og HK Bits AS, som har som formål å drive med reklame og grafisk produksjon, samt rådgivning og markedsføring i digitale media. Montana Holding AS er morselskap for Inveo AS og Eiendomsselskapet Mellomila 88 AS som har som virksomhetsområde innenfor henholdsvis utvikling av programvare og utleie av fast eiendom.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og konsernregnskapet gir etter styrets oppfatning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet.

Fremtidig utvikling

Fremtidig utvikling i selskapene er positive. Økt satsing på digital utvikling og digitale media, blant annet med etableringen av HK Bits, styrker markedsposisjonen til hele gruppen. Samarbeid og kompetanseutveksling mellom selskapene er god, og gruppen fremstår som meget konkurransedyktig. Kundeporteføljen er stabil og voksende.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko er lav. Markedsrisikoen er knyttet til den underliggende aktiviteten i datterselskapene, som har gitt årlige overskudd. Det anses ikke å foreligge kredittisiko, da det er ingen andre inntekter enn utbytte i morselskapet. Selskapet har ekstern gjeld til kredittinstitusjon og har medium likviditetsrisiko knyttet til dette. Konsernet som helhet anses å ha middels finansiell risiko, som er knyttet til bransje og press på marginer. Konsernet som helhet har solid arbeidskapital også etter at årlige avdrag på ekstern gjeld er hensyntatt.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Det er ingen ansatte i morselskapet. Det er 55 årsverk totalt i konsernet. Det totale sykefraværet i konsernet utgjør 1,3 %. I prosenten inngår langtidssykemeldt som betales av NAV. Det har ikke vært langtidssykemeldte i 2020. Det har ikke vært arbeidsuhell i 2020.

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse.

Totalt i konsernet er det ved utgangen av 2020 23 kvinnelige ansatte. De øvrige ansatte er menn. Konsernets ledelse arbeider for å fremme likestilling samt sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisk, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn i organisasjonen. Det er ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme dette arbeidet, men målsettingen for ledelsen er å innfri samfunnets forventninger på sikt

Miljørapportering

Selskapet kan ikke sies å forurense det ytre miljø og eventuelt miljøfarlig avfall behandles forskriftsmessig.

Resultatdisponering

Selskapets resultat er på kr 1 960 907, og styret foreslår følgende disponering:

Avsatt til annen egenkapital	660 907
Avsatt til utbytte	1 300 000
Totalt disponert	1 960 907

Trondheim, den 31. august 2021

I styret for Montana Holding AS

Olav Svartøien
(styrets leder)



Montana Holding AS Kontantstrømoppstilling

MORSELSKAP			KONSERN	
2019	2020	KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:	2020	2019
1 592 905	1 966 535	Ordinært resultat før skattekostnad	4 707 306	1 800 416
-	-	Periodens betalte skatt	- 913 942	-1 549 681
-	-	Ordinære avskrivninger	751 369	542 025
-	-	Endring i varer	454 609	-294 566
-	-	Endring i kundefordringer	- 504 477	2 434 273
-	-	Endring i leverandørgjeld	642 480	-3 112 314
702 889	-1 202 087	Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	- 3 449 669	6 341 076
<u>2 295 794</u>	<u>764 448</u>	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	<u>1 687 676</u>	<u>6 161 229</u>
		KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:		
-65 391	-	Utbetalinger ved lån til andre foretak		-982 132
-	-	Innbetalinger ved lån til andre foretak		822 405
-	-	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 165 972	-1 170 844
-1 214 000	-255 000	Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	- 66 514	-1 214 000
<u>-1 279 391</u>	<u>-255 000</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>- 232 486</u>	<u>-2 544 571</u>
		KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
1 250 000	1 503 723	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	3 878 723	1 250 000
-375 000	-	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	- 3 773 377	-1 197 405
-1 950 000	-1 500 000	Utbetalinger av utbytte	- 2 368 238	-3 511 200
-	-	Endring av minoritetsinteresser	20 000	-249 024
<u>-1 075 000</u>	<u>3 723</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>- 2 242 892</u>	<u>-3 707 629</u>
-58 597	513 171	Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	- 787 702	-90 971
98 479	39 882	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	6 193 713	6 284 684
<u>39 882</u>	<u>553 053</u>	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	<u>5 406 011</u>	<u>6 193 713</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 6NZKC-UQY0H-XQ7TG-1V2ZY-GUJNW-KS7KS

**Montana Holding AS**

Resultatregnskap

Morselskap			Konsern	
2020	2019	Noter	2020	2019
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER				
Driftsinntekter				
0	0	1	100 946 590	101 958 021
0	0	14	5 182 373	4 174 392
0	0		106 128 963	106 132 413
Driftskostnader				
0	0		48 415 774	49 810 466
0	0	11, 13	38 180 676	41 651 232
0	0	3	751 369	542 025
108 877	25 602	12	14 716 084	11 591 621
108 877	25 602		102 063 903	103 595 344
(108 877)	(25 602)		4 065 060	2 537 069
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER				
Finansinntekter				
1 208 055	1 707 122	4	0	0
950 000	0	4	1 029 781	0
62 440	65 521		237 846	226 132
0	0		277 121	36 719
2 220 495	1 772 643		1 534 654	262 851
Finanskostnader				
0	0		0	0
0	0		644 514	651 757
145 083	156 136		247 894	347 747
145 083	156 136		892 408	999 504
2 075 412	1 616 507		642 246	(736 653)
1 966 535	1 590 905		4 707 306	1 800 416
5 628	(14 287)	2	1 021 472	584 468
1 960 907	1 605 192		3 685 834	1 215 948
1 960 907	1 605 192		3 685 834	1 215 948
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER				
1 300 000	1 500 000	9	0	0
660 907	105 192	9	0	0
0	0	9	1 107 706	588 998
		9	2 578 128	626 950
1 960 907	1 605 192		3 685 834	1 215 948

**Montana Holding AS**

Balanse

Morselskap		Konsern			
Pr 31.12.2020	Pr 31.12.2019	Noter	Pr 31.12.2020	Pr 31.12.2019	
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Konsesjoner, patenter, lisenser og lignende	2	0	21 063
0	5 628	Utsatt skattefordel	2	0	365 489
0	0	Goodwill	3	1 376 117	1 711 403
0	5 628	Sum immaterielle eiendeler		1 376 117	2 097 955
Varige driftsmidler					
0	0	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3	9 211 742	9 424 833
0	0	Driftsløsøre og inventar	3	123 885	160 906
0	0	Sum varige driftsmidler		9 335 627	9 585 739
Finansielle anleggsmidler					
10 855 534	10 446 534	Investeringer i datterselskap	4	0	0
230 000	384 000	Investeringer i tilknyttet selskap	4	309 781	302 574
3 514 926	3 334 928	Andre fordringer	10	4 118 351	4 066 264
14 600 460	14 165 462	Sum finansielle anleggsmidler		4 458 132	4 368 838
14 600 460	14 171 090	SUM ANLEGGSMIDLER		15 169 876	16 052 532
OMLØPSMIDLER					
0	0	Varer	1	49 126	503 735
0	0	Sum varer		49 126	503 735
Fordringer					
0	0	Kundefordringer	10	20 697 901	20 193 424
1 168 055	2 339 122	Fordringer på konsernselskap		0	0
350 000	387 600	Andre kortsiktige fordringer		2 785 810	2 365 271
1 518 055	2 726 722	Sum fordringer		23 483 711	22 558 695
Investeringer					
0	0	Markedsbaserte aksjer		5 810	5 810
0	0	Sum investeringer		5 810	5 810
553 053	39 882	Bankinnskudd og kontanter	7	5 406 011	6 193 713
2 071 108	2 766 604	SUM OMLØPSMIDLER		28 944 658	29 261 953
16 671 568	16 937 694	SUM EIENDELER		44 114 534	45 314 485

**Montana Holding AS**

Balanse

Morselskap		Konsern			
Pr 31.12.2020	Pr 31.12.2019	Noter	Pr 31.12.2020	Pr 31.12.2019	
EGENKAPITAL OG GJELD					
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
390 000	390 000	Aksjekapital	8, 9	390 000	390 000
710 000	710 000	Overkurs	9	710 000	710 000
1 100 000	1 100 000	Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital					
6 062 059	5 401 152	Annen egenkapital	9	4 819 399	3 493 391
6 062 059	5 401 152	Sum opptjent egenkapital		4 819 399	3 493 391
0	0	Minoritetsinteresser		2 420 985	1 973 104
7 162 059	6 501 152	SUM EGENKAPITAL		8 340 384	6 566 495
GJELD					
Langsiktig gjeld					
Avsetning for forpliktelseser					
0	0	Utsatt skatt	2	132 029	0
0	0	Sum avsetning for forpliktelseser		132 029	0
Annen langsiktig gjeld					
2 340 000	1 125 000	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	9 585 000	9 479 654
5 604 508	4 593 627	Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	0	0
0	0	Øvrig langsiktig gjeld		200 000	200 000
7 944 508	5 718 627	Sum annen langsiktig gjeld		9 785 000	9 679 654
7 944 508	5 718 627	Sum langsiktig gjeld		9 917 029	9 679 654
Kortsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 947 126	2 965 953
0	0	Leverandørgjeld		5 346 037	4 703 557
0	0	Betalbar skatt	2	525 670	913 942
0	0	Skyldig offentlige avgifter		7 301 635	8 194 365
1 300 000	1 500 000	Utbytte	9	1 931 945	2 368 238
0	2 767 915	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	6	0	0
265 001	450 000	Annen kortsiktig gjeld		7 804 708	9 922 281
1 565 001	4 717 915	Sum kortsiktig gjeld		25 857 121	29 068 336
9 509 509	10 436 542	SUM GJELD		35 774 150	38 747 990
16 671 568	16 937 694	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		44 114 534	45 314 485

Trondheim, den 31.08.2021

Olav Domaas Svartøien
daglig leder/styrets leder



Noter 2020 - Montana Holding AS

Konsernregnskap Montana Holding AS

Noter til regnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernselskap

Montana Holding AS er i utgangspunktet å definere som et lite foretak jfr. RL § 1-6, men i.h.t rt §1-3 er selskapet også å definere som morselskap. Totalt vil konsernet komme inn under betegnelsen store foretak.

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

Morselskapet hadde pr. 31.12. følgende eierandeler:

Navn	Eierandel	Forretningskontor	Virksomhetsområder
HK Reklamebyrå AS	70 %	Trondheim	Reklame og grafisk produksjon
HK Tromsø Reklamebyrå AS	70 %	Tromsø	Reklame og grafisk produksjon
HK Link AS	61 %	Trondheim	Rådgivning og markedsføring
Rosenborg Reklame AS	90 %	Trondheim	Reklame og grafisk produksjon
Inveo AS	100 %	Trondheim	Investering
Eiendomsselskapet MI 88 AS	66 %	Trondheim	Eiendom
HK Bits AS	80 %	Trondheim	Programmeringstjenester

Det er foretatt eliminering av internt aksjeeie, mellomværende og interne transaksjoner.

Aksjer i datterselskapene er vurdert etter kostmetoden. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som tjenestene utføres.

Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Klassifiseringskriteriene gjelder tilsvarende for gjeld.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående, når nedskrivning er i samsvar med god regnskapsskikk. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Gjeldsposter vurderes til pålydende.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Utgifter til leie av øvrige driftsmidler kostnadsføres som operasjonell.

Varer

Varer vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og netto salgsverdi, og består i all hovedsak av innkjøp til prosjekter.

Kortsiktige investeringer

For kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer brukes markedsverdi prinsippet. Verdien i balansen tilsvarende markedsverdien av investeringene pr. 31.12. Mottatte utdelinger, og realiserte og urealiserte gevinster/tap, resultatføres som finansposter.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer vurderes til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt 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.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskap.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Kontantstømpstilling

Kontantstrømanalysen er satt opp etter den indirekte metoden.



Noter 2020 - Montana Holding AS

Note 2 Skattenote

Spesifikasjon av forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat før skattekostnad og skattepliktig inntekt:

	Morselskapet	Konsernet
Resultat før skattekostnad og konsernbidrag	1 966 535	6 266 030
Permanente forskjeller	-2 088 781	-1 644 732
Endring i midlertidige forskjeller	-	-227 067
Anvendelse av fremførbart underskudd	-	-2 146 177
Årets skattepliktige inntekt	-122 246	2 248 054
Årets ubenyttede skattemessige underskudd	122 246	141 354
Skattepliktig inntekt grunnlag for betalbar skatt	-	2 389 408
Betalbar skatt (22%)	-	525 670

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:

Morselskapet :

	31.12.2019	31.12.2020	Endring
Inntektsført utbytte	51 274	45 542	-5 732
Underskudd til fremføring	-76 856	-199 102	-122 246
Netto midlertidige forskjeller	-25 582	-153 560	-127 978
Balansført utsatt skatt	-5 628	-	5 628
	22 %	22 %	

I henhold til God Regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Konsernet:

	31.12.2019	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	1 565 856	1 575 531	9 675
Merverdi	-	-	-
Gevinst- og tapskonto	-	-	-
Varelager	-	-	-
Fordringer	-522 436	-297 243	225 193
Sum	1 043 420	1 278 288	234 868
Inntektsført utbytte	51 274	-	-51 274
Underskudd til fremføring	-2 756 006	-678 154	2 077 852
Netto midlertidige forskjeller	-1 661 312	600 134	2 261 446
Balansført utsatt skatt	-365 490	132 029	497 519
	22 %	22 %	

Skattereduserende midlertidige forskjeller i datterselskap kan i konsernet utlignes mot andre skatteøkende midlertidige forskjeller. Dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt.

Regnskapsmessig avskrivning på merverdi i konsernregnskapet er hensyntatt i oppstillingen ovenfor.

Spesifikasjon av skattekostnad:

	Morselskapet	Konsernet
Betalbar skatt	-	525 670
Endring utsatt skatt	5 628	497 519
Bokført utsatt skattefordel i solgt datterselskap	-	-1 717
Sum skattekostnad	5 628	1 021 472



Noter 2020 - Montana Holding AS

Note 3 Spesifikasjon av anleggsmidler

Konsernet:	Goodwill	Tomt og bygninger	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	2 016 713	12 275 426	2 975 729	17 267 868
Oppskrivning tidligere år	-	-	-	-
Tilgang	85 071	-	80 901	165 972
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	2 101 784	12 275 426	3 056 630	17 433 840
Akk. av- og nedskr. 01.01	305 310	2 850 593	2 814 823	5 970 726
Årets avskrivninger	420 357	213 091	117 922	751 370
Tilbakeførte avskrivninger	-	-	-	-
Akk. av- og nedskr. 31.12	725 667	3 063 684	2 932 745	6 722 096
Balanseført verdi pr. 31.12.	1 376 117	9 211 742	123 885	10 711 744

Avskrivningsplan 20 % 2 % 20-30%

Note 4 Investeringer

Investeringer i datterselskaper:

Alle investeringer i datterselskaper, med unntak av HK Tromsø Reklamebyrå AS, har forretningskontor i Trondheim kommune.

HK Tromsø Reklamebyrå AS har forretningskontor i Tromsø.

Morselskapet hadde per 31.12 følgende aksjer:

	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Verdi i balansen	Resultat 2020	EK 2020	Avsatt utbytte
Rosenborg Reklame AS	150 000	90 %	1 778 470	4 923	5 053 265	-
Inveo AS	100 000	100 %	469 000	132 890	516 820	-
HK Reklamebyrå AS	100 000	70 %	5 707 344	1 380 924	1 245 283	800 000
Eiendomsselskapet MI 88 AS	100 000	66 %	72 600	363 708	1 443 904	0
HK Link AS	421 600	61 %	2 828 120	966 965	1 082 621	1 000 000

Investeringer i tilknyttede selskaper:

Investeringene i tilknyttede selskaper har forretningskontor i Trondheim kommune.

	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Verdi i balansen	Resultat 2020	EK 2020	Avsatt utbytte
Arcadia Regnskap AS	100 000	50 %	50 000	1 443 576	135 096	1 500 000
Tank Design Trondheim AS	400 000	45 %	180 000	695 269	538 297	-

Note 5 Mellomværende og transaksjoner konsernselskap og aksjonærer

	Morselskapet	
	2020	2019
Langsiktig fordring til datterselskap	-	-
Kortsiktig fordring på datterselskap (utbytte og konsernbidrag)	1 168 055	2 339 122
Renteutgifter til datterselskap	-	-
Langsiktig gjeld til datterselskap	5 604 508	4 593 627
Kortsiktig gjeld til datterselskap	-	2 767 915



Noter 2020 - Montana Holding AS

Note 6 Langsiktig gjeld, pantestillelser ol.

Morselskapet:

Bokført gjeld som er sikret ved pant:	2020	2019
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	2 340 000	1 125 000
Sum	2 340 000	1 125 000

Andel langsiktig gjeld som forfaller mer enn 5 år etter balansedato: -

Lånet har oppstått i forbindelse med aksjekjøp i HK Link AS. Hele pantelånet forfaller innen 5 år.

Sikkerhet for lånet:

Proratariske kausjoner begrenset til kr. 750 000: Olav Svartøien, Dag Berg og Bjarne Berg på hhv. kr. 250 000 hver.

Konsernet:

Bokført verdi eiendeler stillet som sikkerhet:	2020	2019
Eiendom	9 211 742	9 424 833
Varelager	-	10 097
Kundefordringer	9 537 859	11 307 106
Aksjer	-	-
Sum	18 749 601	20 742 036

Bokført gjeld som er sikret ved pant:	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	12 532 126	13 660 607
Sum	12 532 126	13 660 607

Andel langsiktig gjeld som forfaller mer enn 5 år etter balansedato: -

Note 7 Bundne midler

Det er ingen budne skattetrekkmidler i morselskapet.

Konsernet:	2020	2019
Bundne skattetrekkmidler	1 485 199	973 865

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet per 31.12 består av 390 aksjer pålydende kr 1 000.

Hver aksje gir samme rett i selskapet.

Aksjonærer er Olav Svartøien (33 %), Dag Berg (33 %) og Bjarne Berg (33 %).

Olav Svartøien er også styreleder og daglig leder.



Noter 2020 - Montana Holding AS

Note 9 Egenkapital

Morselskap:	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	390 000	710 000	5 401 152	6 501 152
Årets resultat	-	-	1 960 907	1 960 907
Avsatt utbytte	-	-	-1 300 000	-1 300 000
Egenkapital per 31.12.2020	390 000	710 000	6 062 059	7 162 059

Konsernet	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoriteter	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	390 000	710 000	3 493 391	1 973 104	6 566 495
Årsresultat			3 685 834	-	3 685 834
Minoritetens andel av avsatt utbytte			-631 945		-631 945
Avsatt utbytte			-1 300 000		-1 300 000
Andre transaksjoner, oppkjøp				20 000	20 000
Sum egenkapital per 31.12.2020	390 000	710 000	5 247 280	1 993 104	8 340 384

Note 10 Fordringer

Konsernet:	2020	2019
Tap på fordringer	73 658	108 540
Innkomet på tidligere avskrevne fordringer	-2 350	-
Endring delkredertavsetning	-	-
Netto tap på fordringer	71 308	108 540

Morselskapet:	2020	2019
Andel av fordringer som forfaller til betaling om mer enn ett år	3 514 926	3 334 928

Konsernet:	2020	2019
Andel av fordringer som forfaller til betaling om mer enn ett år	6 207 933	4 066 264

Note 11 Lønnskostnader og andre personalkostnader

Gjennomsnittlige antall årsverk i konsernet har vært 55.
Det har ikke vært noen ansatte i morselskapet verken i 2019 eller i 2020.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2020
Lønnskostnader	32 550 405
Arbeidsgiveravgift	4 268 229
Pensjonskostnader	904 048
Andre personalkostnader	457 995
Sum	38 180 676

Godtgjørelser til daglig leder i Montana Holding AS:	Daglig leder	Styret
Lønn	-	-
Annen godtgjørelse og naturalytelser	-	-



Noter 2020 - Montana Holding AS

Note 12 Revisor

	Morselskapet	Konsernet
Revisjonshonorar eks. mva	12 125	186 700
Bistand utarbeidelse årsregnskap ol. eks mva.	61 250	-
Annen bistand eks. mva	-	7 370
Sum	73 375	194 070

Note 13 Pensjonskostnader

Fem av konsernets datterselskap er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets / konsernets pensjonsordning tilfredsstiller kravene etter denne loven.

Pensjonsordningen er organisert gjennom en innskuddsbasert pensjonsordning i et forsikringsselskap. Årets pensjonskostnad utgjør totalt kr 904 048, som tilsvarer innbetalt premie.

Note 14 Driftsinntekter

Driftsinntekter baserer seg i stor grad på utleie av eiendom, samt viderefakturering av driftskostnader.

Det er ingen driftsinntekter i morselskapet.

Note 15 Finansiell risiko

Morselskapet har eksternt gjeld til kredittinstitusjon, og anses å ha lav finansiell risiko.

Konsernet som helhet antas å ha lav finansiell risiko.

Note 16 Hendelser etter balansedagen

På tidspunktet for avleggelse av de underliggende selskapenes årsregnskaper, er det usikkerhet knyttet til de økonomiske konsekvensene av Corona-pandemien. Selskapene i konsernet har blitt påvirket i varierende grad, men ingen av selskapenes soliditet og likviditet vurderes å være vesentlig påvirket. Forutsetningen om fortsatt drift ligger til grunn for utarbeidelse av selskapsregnskapene og konsernregnskapet. Styret og ledelsen vil til enhver tid vurdere tiltak som er nødvendig for å sikre forsvarlig drift.

Penneo Dokumentnøkkel: 6NZKC-UQY0H-XQ7TG-1V22Y-GU1NW-KS7KS



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."

Olav Domaas Svartøien

Daglig leder

Serienummer: 9578-5994-4-514358

IP: 62.92.xxx.xxx

2021-08-31 11:16:43Z



Olav Domaas Svartøien

Styreleder

Serienummer: 9578-5994-4-514358

IP: 62.92.xxx.xxx

2021-08-31 11:16:43Z



Penneo Dokumentnøkkel: 6NZKC-UCY0H-XQ7TG-1V2ZV-GU1NN-KS7KS

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



BDO AS
Klæbuveien 127B
7031 Trondheim

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Montana Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Montana Holding AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Montana Holding AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Montana Holding AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen



informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.



BDO

Trondheim, 31. august 2021

BDO AS

Gunhild Kveine

Gunhild Kveine

statsautorisert revisor