



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	934 764 587
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HOLTA INVEST AS
Forretningsadresse:	Klingenberggata 7A 0161 OSLO

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:	Kjetil Holta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.05.2023

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, 21.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	1 308 000	1 281 000
Inntekter fra finansielle investeringer	1	-69 719 000	138 057 000
Andre inntekter	1	240 000	1 266 000
Sum inntekter		-68 171 000	140 604 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	19 446 000	19 199 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	131 000	226 000
Annen driftskostnad	2	9 795 000	6 892 000
Sum kostnader		29 372 000	26 317 000
Driftsresultat		-97 543 000	114 287 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	4	18 149 000	203 060 000
Gevinst ved salg av porteføljeselskap	4	310 726 000	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	799 000	766 000
Annen renteinntekt	4	6 453 000	2 574 000
Annen finansinntekt	4	2 305 000	-2 800 000
Sum finansinntekter		338 432 000	203 600 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	24 018 000	-7 795 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	0	206 000
Annen rentekostnad	4	4 950 000	1 960 000
Annen finanskostnad	4	2 511 000	15 971 000
Sum finanskostnader		31 479 000	10 342 000
Netto finans		306 953 000	193 258 000
Ordinært resultat før skattekostnad		209 410 000	307 545 000
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-16 601 000	9 821 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		226 011 000	297 724 000
Årsresultat		226 011 000	297 724 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		226 011 000	297 724 000
Sum overføringer og disponeringer		226 011 000	297 724 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	519 000	608 000
Sum immaterielle eiendeler		519 000	608 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	61 000	42 000
Kunst, ikke avskrivbart	3	578 000	578 000
Sum varige driftsmidler		639 000	620 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	1 508 168 000	1 279 998 000
Lån til foretak i samme konsern	6	13 542 000	30 657 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	128 055 000	103 875 000
Andre fordringer	6	317 414 000	310 932 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 967 179 000	1 725 462 000
Sum anleggsmidler		1 968 337 000	1 726 690 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	61 000	297 000
Andre fordringer	8	4 558 000	543 000
Konsernfordringer	8	82 856 000	440 617 000
Sum fordringer		87 475 000	441 457 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		731 109 000	789 812 000
Markedsbaserte obligasjoner		143 431 000	175 430 000
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		16 951 000	0
Andre finansielle instrumenter		-2 173 000	
Sum investeringer		889 318 000	965 242 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		868 511 000	560 506 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		868 511 000	560 506 000
Sum omløpsmidler		1 845 304 000	1 967 205 000
SUM EIENDELER		3 813 641 000	3 693 895 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	488 000	488 000
Overkurs	9	91 000	91 000
Sum innskutt egenkapital		579 000	579 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	3 315 734 000	3 091 581 000
Sum opptjent egenkapital		3 315 734 000	3 091 581 000
Sum egenkapital		3 316 313 000	3 092 160 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	2 556 000	20 955 000
Sum avsetninger for forpliktelser		2 556 000	20 955 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	8	47 334 000	11 341 000
Øvrig langsiktig gjeld			93 259 000
Sum annen langsiktig gjeld		47 334 000	104 600 000
Sum langsiktig gjeld		49 890 000	125 555 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		800 000	204 000
Betalbar skatt	4	1 782 000	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Skyldige offentlige avgifter		1 550 000	1 363 000
Annen kortsiktig gjeld	8	443 306 000	474 613 000
Sum kortsiktig gjeld		447 438 000	476 180 000
Sum gjeld		497 328 000	601 735 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 813 641 000	3 693 895 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 466 105 000	3 884 965 000
Inntekter fra finansielle investeringer		-292 828 000	364 957 000
Andre inntekter		9 815 000	17 023 000
Sum inntekter		2 183 092 000	4 266 945 000
Kostnader			
Varekostnad		2 035 438 000	3 399 434 000
Lønnskostnad	2	122 284 000	165 856 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	30 651 000	39 446 000
Annen driftskostnad	4	149 913 000	179 892 000
Sum kostnader		2 338 286 000	3 784 628 000
Driftsresultat		-155 194 000	482 317 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	3 645 000	1 372 000
Annen renteinntekt	3	7 913 000	4 446 000
Annen finansinntekt	3	325 892 000	61 254 000
Sum finansinntekter		337 450 000	67 072 000
Annen rentekostnad	3	15 908 000	15 468 000
Annen finanskostnad	3	12 916 000	10 686 000
Sum finanskostnader		28 824 000	26 154 000
Netto finans		308 626 000	40 918 000
Ordinært resultat før skattekostnad		153 432 000	523 235 000
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-9 347 000	38 788 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		162 779 000	484 447 000
Årsresultat		162 779 000	484 447 000
Minoritetsinteresser	13	5 630 000	3 134 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		157 149 000	481 313 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	6	2 036 000	263 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	68 664 000	73 477 000
Utsatt skattefordel	5	362 000	2 239 000
Goodwill	6	81 773 000	95 881 000
Sum immaterielle eiendeler		152 835 000	171 860 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	82 505 000	80 136 000
Maskiner og anlegg	7	18 241 000	20 248 000
Inventar og utstyr	7	6 125 000	4 553 000
Ikke avskrivbare anleggsmidler	7	795 000	795 000
Anlegg under utførelse	7	4 436 000	0
Sum varige driftsmidler		112 102 000	105 732 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	456 245 000	384 083 000
Andre fordringer	8	1 961 000	35 416 000
Sum finansielle anleggsmidler		458 206 000	419 499 000
Sum anleggsmidler		723 143 000	697 091 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	514 323 000	668 614 000
Sum varer		514 323 000	668 614 000
Fordringer			
Kundefordringer	10	296 791 000	497 367 000
Andre fordringer	10	105 617 000	40 798 000
Sum fordringer		402 408 000	538 165 000
Investeringer			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Markedsbaserte aksjer	11	1 632 103 000	1 931 142 000
Markedsbaserte obligasjoner	11	143 431 000	175 080 000
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		16 951 000	
Sum investeringer		1 792 485 000	2 106 222 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	945 528 000	444 715 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		945 528 000	444 715 000
Sum omløpsmidler		3 654 744 000	3 757 716 000
SUM EIENDELER		4 377 887 000	4 454 807 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	13	488 000	488 000
Overkurs	13	91 000	91 000
Sum innskutt egenkapital		579 000	579 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	3 659 667 000	3 435 183 000
Minoritetsinteresser	13	44 769 000	45 306 000
Sum opptjent egenkapital		3 704 436 000	3 480 489 000
Sum egenkapital		3 705 015 000	3 481 068 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	17 820 000	40 116 000
Andre avsetninger for forpliktelser	14	40 866 000	65 816 000
Sum avsetninger for forpliktelser		58 686 000	105 932 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	108 988 000	118 769 000
Øvrig langsiktig gjeld		267 713 000	149 475 000
Sum annen langsiktig gjeld		376 701 000	268 244 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum langsiktig gjeld		435 387 000	374 176 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	11 914 000	53 450 000
Leverandørgjeld		119 687 000	391 515 000
Betalbar skatt	5	31 166 000	27 953 000
Skyldige offentlige avgifter		21 863 000	24 466 000
Utbytte	13	6 820 000	7 004 000
Annen kortsiktig gjeld		46 035 000	95 175 000
Sum kortsiktig gjeld		237 485 000	599 563 000
Sum gjeld		672 872 000	973 739 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 377 887 000	4 454 807 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 556108

Enheten

Organisasjonsnummer: 934 764 587
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOLTA INVEST AS
Forretningsadresse: Klingenberggata 7A
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Kjetil Holta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap 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, 08.07.2023



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	1 308 000	1 281 000
Inntekter fra finansielle investeringer	1	-69 719 000	138 057 000
Andre inntekter	1	240 000	1 266 000
Sum inntekter		-68 171 000	140 604 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	19 446 000	19 199 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	131 000	226 000
Annen driftskostnad	2	9 795 000	6 892 000
Sum kostnader		29 372 000	26 317 000
Driftsresultat		-97 543 000	114 287 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	4	18 149 000	203 060 000
Gevinst ved salg av porteføljeselskap	4	310 726 000	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	799 000	766 000
Annen renteinntekt	4	6 453 000	2 574 000
Annen finansinntekt	4	2 305 000	-2 800 000
Sum finansinntekter		338 432 000	203 600 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	24 018 000	-7 795 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	0	206 000
Annen rentekostnad	4	4 950 000	1 960 000
Annen finanskostnad	4	2 511 000	15 971 000
Sum finanskostnader		31 479 000	10 342 000
Netto finans		306 953 000	193 258 000
Ordinært resultat før skattekostnad		209 410 000	307 545 000
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-16 601 000	9 821 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		226 011 000	297 724 000
Årsresultat		226 011 000	297 724 000



Overføringer og disponeringer		
Overføringer til/fra annen egenkapital	226 011 000	297 724 000
Sum overføringer og disponeringer	226 011 000	297 724 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	519 000	608 000
Sum immaterielle eiendeler		519 000	608 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	61 000	42 000
Kunst, ikke avskrivbart	3	578 000	578 000
Sum varige driftsmidler		639 000	620 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	1 508 168 000	1 279 998 000
Lån til foretak i samme konsern	6	13 542 000	30 657 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	128 055 000	103 875 000
Andre fordringer	6	317 414 000	310 932 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 967 179 000	1 725 462 000
Sum anleggsmidler		1 968 337 000	1 726 690 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	61 000	297 000
Andre fordringer	8	4 558 000	543 000
Konsernfordringer	8	82 856 000	440 617 000
Sum fordringer		87 475 000	441 457 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		731 109 000	789 812 000
Markedsbaserte obligasjoner		143 431 000	175 430 000
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		16 951 000	0
Andre finansielle instrumenter		-2 173 000	
Sum investeringer		889 318 000	965 242 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		868 511 000	560 506 000



Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		868 511 000	560 506 000
Sum omløpsmidler		1 845 304 000	1 967 205 000
SUM EIENDELER		3 813 641 000	3 693 895 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	488 000	488 000
Overkurs	9	91 000	91 000
Sum innskutt egenkapital		579 000	579 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	3 315 734 000	3 091 581 000
Sum opptjent egenkapital		3 315 734 000	3 091 581 000
Sum egenkapital		3 316 313 000	3 092 160 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	2 556 000	20 955 000
Sum avsetninger for forpliktelse		2 556 000	20 955 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	8	47 334 000	11 341 000
Øvrig langsiktig gjeld			93 259 000
Sum annen langsiktig gjeld		47 334 000	104 600 000
Sum langsiktig gjeld		49 890 000	125 555 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		800 000	204 000
Betalbar skatt	4	1 782 000	0
Skyldige offentlige avgifter		1 550 000	1 363 000
Annen kortsiktig gjeld	8	443 306 000	474 613 000
Sum kortsiktig gjeld		447 438 000	476 180 000
Sum gjeld		497 328 000	601 735 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 813 641 000	3 693 895 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 466 105 000	3 884 965 000
Inntekter fra finansielle investeringer		-292 828 000	364 957 000
Andre inntekter		9 815 000	17 023 000
Sum inntekter		2 183 092 000	4 266 945 000
Kostnader			
Varekostnad		2 035 438 000	3 399 434 000
Lønnskostnad	2	122 284 000	165 856 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	30 651 000	39 446 000
Annen driftskostnad	4	149 913 000	179 892 000
Sum kostnader		2 338 286 000	3 784 628 000
Driftsresultat		-155 194 000	482 317 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	3 645 000	1 372 000
Annen renteinntekt	3	7 913 000	4 446 000
Annen finansinntekt	3	325 892 000	61 254 000
Sum finansinntekter		337 450 000	67 072 000
Annen rentekostnad	3	15 908 000	15 468 000
Annen finanskostnad	3	12 916 000	10 686 000
Sum finanskostnader		28 824 000	26 154 000
Netto finans		308 626 000	40 918 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-9 347 000	38 788 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		162 779 000	484 447 000
Årsresultat		162 779 000	484 447 000
Minoritetsinteresser	13	5 630 000	3 134 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		157 149 000	481 313 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	6	2 036 000	263 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	68 664 000	73 477 000
Utsatt skattefordel	5	362 000	2 239 000
Goodwill	6	81 773 000	95 881 000
Sum immaterielle eiendeler		152 835 000	171 860 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	82 505 000	80 136 000
Maskiner og anlegg	7	18 241 000	20 248 000
Inventar og utstyr	7	6 125 000	4 553 000
Ikke avskrivbare anleggsmidler	7	795 000	795 000
Anlegg under utførelse	7	4 436 000	0
Sum varige driftsmidler		112 102 000	105 732 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	456 245 000	384 083 000
Andre fordringer	8	1 961 000	35 416 000
Sum finansielle anleggsmidler		458 206 000	419 499 000
Sum anleggsmidler		723 143 000	697 091 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	514 323 000	668 614 000
Sum varer		514 323 000	668 614 000
Fordringer			
Kundefordringer	10	296 791 000	497 367 000
Andre fordringer	10	105 617 000	40 798 000
Sum fordringer		402 408 000	538 165 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	11	1 632 103 000	1 931 142 000
Markedsbaserte obligasjoner	11	143 431 000	175 080 000
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		16 951 000	
Sum investeringer		1 792 485 000	2 106 222 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	945 528 000	444 715 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		945 528 000	444 715 000
Sum omløpsmidler		3 654 744 000	3 757 716 000
SUM EIENDELER		4 377 887 000	4 454 807 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	13	488 000	488 000
Overkurs	13	91 000	91 000
Sum innskutt egenkapital		579 000	579 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	3 659 667 000	3 435 183 000
Minoritetsinteresser	13	44 769 000	45 306 000
Sum opptjent egenkapital		3 704 436 000	3 480 489 000
Sum egenkapital		3 705 015 000	3 481 068 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	17 820 000	40 116 000
Andre avsetninger for forpliktelses	14	40 866 000	65 816 000
Sum avsetninger for forpliktelses		58 686 000	105 932 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	108 988 000	118 769 000
Øvrig langsiktig gjeld		267 713 000	149 475 000
Sum annen langsiktig gjeld		376 701 000	268 244 000
Sum langsiktig gjeld		435 387 000	374 176 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld	15	11 914 000	53 450 000
Betalbar skatt	5	31 166 000	27 953 000
Skyldige offentlige avgifter		21 863 000	24 466 000
Utbytte	13	6 820 000	7 004 000
Annen kortsiktig gjeld		46 035 000	95 175 000
Sum kortsiktig gjeld		237 485 000	599 563 000
Sum gjeld		672 872 000	973 739 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 377 887 000	4 454 807 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper
Se vedlagte noter

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret
7.00

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	17354000.00	14165000.00
Folketrygdavgift	Årets	Fjorårets
	2734000.00	2763000.00
Pensjonskostnader	Årets	Fjorårets
	1273000.00	1361000.00
Andre ytelser	Årets	Fjorårets
	-1915000.00	910000.00
Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets
	19446000.00	19199000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap



Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Se vedlagte noter.

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>	
<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

NOTER TIL SELSKAPSREGNSKAPET HOLTA INVEST AS – TALL I NOK 1.000

Note 1	Driftsinntekter	2022	2021
Salg av administrasjonstjenester		1 309	1 282
Andre driftsinntekter		240	1 266
Inntekter fra finansielle investeringer		-69 719	138 057
Sum driftsinntekter		-68 171	140 604

Salg av administrasjonstjenester er til øvrige konsernselskaper samt søsterselskap. Tjenestene inkluderer regnskap, forvaltning og øvrige oppgaver. Tjenestene er priset ut fra armlengdes prinsipper.

Note 2	Personalkostnader	2022	2021
Lønn til ansatte		17 354	14 165
Styrehonorar		700	700
Offentlige avgifter		2 734	2 763
Pensjonskostnader		1 273	1 361
Andre personalkostnader		-2 614	210
Sum personalkostnader		19 446	19 199

Andre driftskostnader	2 022
Lokaler	1 783
IT kostnader	2 181
Reisekostnader	346
Andre driftskostnader	2 574
Fremmede tjenester	2 397
Avviklingskostnader	514
Sum	9 795

Antall årsverk ved utgangen av året	7	6
--	----------	----------

Kostnadsført revisjonshonorar eks. MVA	2022	2021
Honorar til revisor; ordinær revisjon og regnskapsteknisk bistand	820	700
Andre attestasjonstjenester	6	80
Skatterådgivning	192	99
Annen bistand og tjenester	194	289

Ytelser til ledende personer	2022	2021
Lønn til adm dir	3 242	2 191
Lønn til avgått adm dir		4 220
Pensjonskostnader	163	485
Annen godtgjørelse	53	156

Adm. direktør kan på gitte vilkår motta en årlig bonus oppad til 6 mnd av grunnlønn.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 3	Immaterielle anleggsmidler:		Varige anleggsmidler:		Sum varige anleggsmidler
	Immaterielle anleggsmidler		Inventar, kontor-maskiner	Driftsmidler, ikke avskrivbare	
Anskaffelseskost pr. 01.01	891		3 401	578	3 979
Tilgang i året	-		60		60
Avgang i året	-				0
Anskaffelseskost pr. 31.12	891		3 461	578	4 040
Akk. ordinære avskrivninger pr. 31.12	372		3 401		3 401
Bokført verdi pr. 31.12	519		61	578	639
Ordinære avskrivninger	89		42	0	42
Avskrivningstid for ordinære avskrivninger	3-5 år		3-5 år		

Lineær avskrivningsplan. Det er ikke foretatt endringer i avskrivningsplanen.

Note 4	Finansposter	2022	2021
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			
Inntekt på investering i datterselskap		5 785	203 060
Inntekt på investering i tilknyttede selskaper		3 631	0
Mottatt konsernbidrag		0	0
Aksjeutbytte		8 733	0
Utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper		0	0
Sum		18 149	203 060
Inntekt på andre investeringer			
Inntekt på andre investeringer		0	0
Sum		0	0
Renteinntekt / -kostnad			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		799	766
Annen renteinntekt		6 453	2 574
Rentekostnad (-) konsern			(206)
Annen rentekostnad		-4 950	(1 959)
Sum renteinntekt / - kostnad		2 302	1 174
Andre finansposter			
Annen finansinntekt		2 305	(2 800)
Annen finanskostnad		-2 511	(15 971)
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-24 018	7 795
Gevinst ved salg av porteføljeselskap		310 726	
Sum		286 502	(10 976)
Sum finansposter		306 953	193 258



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 5	Skattekostnad	2022	2021
Årets skattekostnad fremkommer slik:			
Betalbar på årets resultat		1 782	0
Endring utsatt skatt		-18 384	9 821
Korrigert skatt tidligere år		0	0
Skattekostnad på ordinært resultat		-16 601	9 821
Skattepliktig inntekt			
Ordinært resultat før skatt		209 410	307 546
Permanente forskjeller		-197 981	(306 661)
Endring midlertidige forskjeller		-54	25
Skattepliktig inntekt		11 375	910
Beregning av effektiv skattesats			
Resultat før skatt		209 410	307 546
Beregnet skatt av resultat før skatt		46 070	67 660
Skatteeffekt av permanente forskjeller		-43 556	-67 465
Sum		2 514	195
Effektiv skattesats		1,2%	0,1%
Betalbar skatt i balansen			
Betalbar skatt i balansen		1 782	(1 132)
Utsatt skatt / skattefordel:			
Forskjeller knyttet til:		2022	2021
Driftsmidler		-697	(747)
Langsiktig fordringer og gjeld utenlandsk valuta			0
Fordringer		-667	(818)
Regnskapsmessige avsetninger		-65	(9)
Aksjer, andeler og verdipapirer		13 003	100 045
Gevinst og tapskonto		43	54
Fremførbart underskudd / Andre forskjeller		0	(3 272)
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel		11 617	95 252
Utsatt skatt		2 556	20 955
Endring utsatt skatt		-18 400	9 821



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 6		Finansielle anleggsmidler			
	Forretn. kontor	Antall aksjer/ andeler	Eier andel	Kostpris	Bokført verdi
Konsernselskaper:					
Jageren AS	Notodden	141 930	96,8 %	760 338	760 338
Nizi Holding AS	Oslo	98 326	98,3 %	334 445	334 445
Det Norske Brenneri AS (ink Mipco, Mipco pref)	Oslo	492 096	44,9 %	10 679	10 679
Holta Life Sciences AS	Oslo	2 000	100,0 %	174 046	174 046
Holta Invest Sverige AB	Gøteborg	1 000	100,0 %	1 466	0
Orangery Design AB	Borås	104 060	65,4 %	69 806	69 806
MPT Holding Sweden AB	Ekshärad	500	100,0 %	107 151	107 151
Holta Horisont AS	Oslo	50 600	84,3 %	51 702	51 702
Sum aksjer og andeler i datterselskaper					1 508 168
<i>Antall aksjer og eierandel i Det Norske Brenneri gjelder kun Det norske Brenneri AS</i>					
Sum aksjer og andeler i datterselskaper					1 508 168
Sum aksjer tilknyttede selskap					128 056
Sum øvrige investeringer					317 415
Sum lån til foretak i samme konsern					13 542
Sum finansielle anleggsmidler					1 967 179
Andel i tilknyttet selskap					
Optime Holding AS	Telemark	631 782	45,1 %		53 640
FSV Group AS	Molde	37 613	32,8 %		74 416
					128 056

Note 7		Investeringer		
		Verdijust. til		
Markedsbaserte aksjer og verdipapirer		Kostpris	markedskurs	Bokført verdi
Norske aksjer		328 478	71 512	399 990
Utenlandske aksjer		316 017	15 102	331 119
Obligasjoner		147 360	-3 929	143 431
Norske og utenlandske fond		17 000	(49)	16 951
Valutaterminer		0	(2 173)	-2 173
Sum beholdning		808 855	80 463	889 318

Selskapets portefølje av aksjer og verdipapirer står bokført til TNOK 889 318. Porteføljen er sammensatt av plasseringer i børsnoterte selskaper, fond og obligasjoner. Porteføljen er justert til markedsverdi pr 31.12.22.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 8	Betalingsmidler, fordringer og gjeld	2022	2021
Kundefordringer		61	297
Fordring på konsern og tilknyttet selskap		82 856	440 617
Andre fordringer		4 558	543
Sum fordringer		87 475	441 457
Betalingsmidler		2022	2021
Kontanter og bankinnskudd i konsernkontoordningen		868 511	408 981
Holta Invest AS andel av bankinnskudd i konsernkontoordningen		427 294	84 965
Andel av bankinnskudd i konsernkontoordningen som ikke tilhører Holta Invest AS		441 218	324 016
Bankinnskudd i Holta Invest AS som ligger utenfor konsernkontoordningen		0	150 775
Totalt innskudd som tilhører Holta Invest AS		427 294	235 740
		2022	2021
Kontanter og bankinnskudd		427 294	235 740
Ansattes skattetreksmidler		894	751
Sum betalingsmidler ekskl skattetreksmidler		426 400	234 989
Kortsiktig gjeld		2022	2021
Annen kortsiktig gjeld inkl negative banksaldi		0	146 703
Annen kortsiktig gjeld		2 088	3 893
Andel av bankinnskudd i konsernkontoordningen som ikke tilhører Holta Invest AS		441 218	324 016
Sum annen kortsiktig gjeld		443 306	474 612
Langsiktig gjeld		2022	2021
Rentebærende langsiktig gjeld		47 334	104 600
Annen langsiktig gjeld			20 955
Utsatt skatt		2 556	
Sum langsiktig gjeld konsern		49 890	125 555

Langsiktig gjeld er til nærstående parter etter fisjon av Holta Eiendom i 2016 samt konsernbidrag til øvrige datterselskaper.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 9		Egenkapital			
Innskutt egenkapital					
Aksjekapitalen består av 1 aksje à 487 624,14 kroner.					
Aksjonærer i Holta Invest AS pr. 31.12 er:					
			Ant. aksjer	Eierandel	
Kjetil Holta - styrets leder			1	100,00%	
			1	100,00%	
Opptjent egenkapital					
	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum	
Egenkapital 01.01	488	91	3 091 582	3 092 160	
Andre endringer relatert til innfusjonering av datterselsk.			(1 858)	(1 858)	
Årets resultat			226 011	226 011	
Utbytte			0	0	
Pr 31.12	488	91	3 315 735	3 316 313	

Note 10		Sikkerhet og garantistillelser	
Holta Invest AS er morselskap og eier av flere industrielle selskaper.			
I forbindelse med oppkjøpsprosesser er det tatt opp ekstern belåning tilknyttet MPT Holding AB. Aksjene i datterselskapet er i denne sammenheng pantsatt.			

Note 11		Hendelser etter balansedagen	
Holta Invest har hatt en positiv verdiutvikling på finansielle investeringer etter balansedagen i tråd med utviklingen i kapitalmarkedene generelt.			
Holta Invest har også satt igang initiativ for å forenkle konsernstrukturen og styret har tatt følgende beslutning: Holta Invest AS er et investeringselskap, som kjøper andeler i selskaper, enten for å utvikle dem ved aktivt eierskap eller holde dem i den finansielle porteføljen, utelukkende for å realisere gevinster ved salg. Egenkapitalmetoden kan dermed gi et misvisende bilde av selskapets investeringer, og styret ønsker derfor at selskapet søker å gjøre endringer i konsernrapporteringen.			



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

NOTER TIL KONSERNREGNSKAPET – TALL I NOK 1.000

Note 1	Driftsinntekter	2022	2021
Salg handelsvarer m.m.		2 466 105	3 884 965
Inntekter fra finansielle investeringer (netto)		(292 828)	364 957
Andre driftsinntekter		9 815	17 023
Sum driftsinntekter		2 183 092	4 266 945

Driftsinntekt geografisk fordelt	2022	2021
EU / EØS	1 323 335	2 325 221
Øvrige Europa	73 545	244 289
Amerika	760 301	1 638 805
Asia	25 911	49 959
Afrika / Australia	-	8 671
Sum driftsinntekter	2 183 092	4 266 945

Note 2	Personalkostnader	2022	2021
Lønn til ansatte		96 934	136 094
Honorar til styre		1 100	700
Offentlige avgifter		18 632	20 718
Pensjonskostnader		5 179	6 492
Andre personalkostnader		439	1 851
Sum personalkostnader		122 284	165 856

Antall årsverk pr utgangen av året	144	159
------------------------------------	-----	-----

Note 3	Finansposter	2022	2021
Renteinntekt / -kostnad:			
Renteinntekter		7 913	4 446
Rentekostnader		(15 908)	(15 468)
Sum renteinntekt / - kostnad		(7 995)	(11 022)

Andre finansposter:			
Inntekt på investering i datter- og tilknyttet selskap		3 645	1 372
Valutagevinst / -tap		697	5 100
Andre finansposter		(12 916)	(10 686)
Gevinst fra salg av virksomhet		325 195	56 154
Andre finansposter		316 621	51 940



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 4	Revisjonskostnader	2022	2021
	Revisorhonorar innland	1 115	1 444
	Revisorhonorar utland	1 688	3 427
	Konsulenthonorar innland	393	299
	Konsulenthonorar utland	-	-
	Samlet utgifter til revisor	3 196	5 171

Note 5	Skattekostnad / utsatt skatt	2022	2021
	Utsatt skattefordel	362	2 239
	Utsatt skatt	17 820	40 116
	Netto utsatt skatt	17 458	37 877
	Skattekostnad forts	2022	2021
	Betalbar skatt i Norge	6 524	5 563
	Betalbar skatt i utlandet, resultatført	4 106	23 585
	Endring utsatt skatt / -fordel	-19 977	9 640
	Sum skattekostnad	-9 347	38 788

	Betalbar skatt i balansen:		
	Betalbar skatt av årets resultat	6 518	2 984
	Betalbar skatt i utlandet	24 648	24 969
	Betalbar skatt	31 166	27 953

Note 6	Immaterielle eiendeler	2022	2021
	Immaterielle eiendeler	31.12	31.12
	Immaterielle eiendeler	152 473	169 621
	Utsatt skattefordel, jfr note 5	362	2 239
	Sum immaterielle eiendeler	152 835	171 860

Note 6	Immaterielle eiendeler			
	FOU, software, aktiverte	Merkevarer / lisenser	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	20 784	88 297	282 677	391 758
Valutaomregning IB				-
Tilgang i året		3 075	-	3 075
Avgang i året	-15 391	-2 537	-4 387	-22 315
Anskaffelseskost pr. 31.12	5 393	88 835	278 290	372 518
Akk ordinære av- og nedskrivninger pr. 31.12	3 357	20 171	196 517	220 045
Bokført verdi pr. 31.12	2 036	68 664	81 773	152 473
Årets nedskrivninger		-	-	0
Årets ordinære avskrivninger	746	5 078	15 496	21 320
Sum årets avskrivninger og nedskrivninger	746	5 078	15 496	21 320



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 7	Varige driftsmidler				Sum
	Tomter bygninger, annen fast eiendom	Maskiner / anlegg	Inventar / utstyr / annet	Anlegg under utførelse	
Anskaffelseskost pr. 01.01	112 503	88 130	19 579	0	220 211
Tilgang i året	6 440	0	2 455	4 436	13 332
Avgang i året	7 318	8 664	669	0	16 651
Anskaffelseskost pr. 31.12	111 625	79 466	21 365	4 436	216 892
Akk ordinære av- og nedskrivninger pr. 31.12	29 121	61 225	14 445	0	104 790
Bokført verdi pr. 31.12	82 505	18 241	6 920	4 436	112 102
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	1 954	1 368	6 010	0	9 332
Sum årets avskrivninger og nedskrivninger	1 954	1 368	6 010	0	9 332
Avskrivningstid for ordinære avskrivninger	20-40 år	10-15 år	5-15 år		
Lineær avskrivningsplan og det er ikke foretatt endring i avskrivningsplanen.					
Avskrivning immaterielle eiendeler					21 320
Avskrivning varige driftsmidler					9 332
Årets avskrivninger					30 651

Note 8	Finansielle anleggsmidler:	
	Historisk kostpris	Verdi i balansen
Aksjer og andeler	463 545	456 245
Andre fordringer med forfall > 1 år	1 928	1 961
Sum finansielle eiendeler	465 474	458 206

Note 9	Varebeholdning	2022	2021
		Råvarer / biprodukter	143 084
Varer under utvikling	76 886	104 689	
Ferdigvarer	294 353	502 050	
Sum beholdning	514 323	668 614	

Note 10	Fordringer	2022	2021
		Kundefordringer	325 378
Andre fordringer	105 618	40 798	
Avsetning tap på fordringer	-28 587	-44 117	
Sum fordringer	402 408	538 165	

Det er tegnet kredittforsikring for brorparten av eksterne kundefordringer.

Note 11	Investeringer	Verdi pr	
		Kostpris	31.12
Markedsbaserte aksjer og verdipapirer			
Norske aksjer	517 519		608 065
Utenlandske aksjer	951 928		1 024 038
Obligasjoner	147 360		143 431
Norske og utenlandske fond	17 000		16 951
Valutaterminer	0		-1 797
Sum beholdning	1 633 807		1 792 485



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 12	Betalingsmidler	2022	2021
	Bundne skattetrekksmidler	1 581	1 308

Konsernets norske virksomheter er del av konsernkontoordning morselskapets hovedbank. Innestående i ordningen er MNOK 441 ved årsskiftet.

(beløp i 1.000 kroner)

Note 13	Egenkapital				
	Aksje- kapital morselskap	Overkurs fond morselskap	Annen egenkapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Pr 01.01	488	91	3 435 183	45 306	3 481 068
Årets resultat			157 149	5 630	162 779
Avsatt utbytte			0	(4 021)	(4 021)
Omrregningsdifferanser og andre endringer			67 335	(2 146)	65 189
Pr 31.12	488	91	3 659 667	44 769	3 705 015

Note 14	Avsetning	2022	2021
Forpliktelse		31.12	31.12
Pensjonsforpliktelse		32 718	52 217
Andre forpliktelse		8 148	13 599
Sum avsetn. forpliktelse		40 866	65 816

Note 15	Rentebærende langsiktig gjeld	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner med forfall senere enn fem år		0	0
	Rentebærende gjeld	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner		108 988	118 769
Annen rentebærende gjeld		0	0
Kassekreditt i konsernet		11 914	53 450
Bankinnskudd i konsernet		(945 528)	(444 715)
Bundne skattetrekksmidler		1581	1308
Netto rentebærende gjeld		(823 045)	(271 188)

Note 16	Risiko
Finansiell risiko	
Finansiell risiko søkes redusert ved å sikre eksponering der det er mulig. Konsernet er eksponert for endringer i EUR, SEK og USD da noen investeringer er nominert i disse valutaene. Eksponeringen er søkt redusert ved terminforretninger. Konsernet har begrenset kredittrisiko og likviditetsrisiko.	
Selskapet har datterselskap i utlandet, som innebærer en økonomisk risiko. Det er ikke inngått avtaler som reduserer denne risikoen. Selskapet har investert i aksjer og obligasjoner i utenlandsk valuta. Det er inngått valuta avtaler for å redusere denne risikoen. Valutaterminer inngås rullerende på tre måneders basis. Nizi, MPT og Morris foretar løpende sikring av fluktusjoner i valuta og råvarepriser.	
Operasjonell risiko	
Selskapet driver en omfattende finansforvaltning med investeringer i aksjer og obligasjoner. Denne virksomheten er i sin natur utsatt for generell markedsrisiko og spesifikk selskapsrisiko. Risikoelementene søkes håndtert ved grundige analyser og løpende porteføljevurderinger. Holta Metals opererer globalt. Dette innebærer aktivitet innenfor flere mindre utviklede geografiske områder og områder med politisk usikkerhet. Risikoen søkes redusert gjennom analyser, bruk av eksterne inspektører og forsikring.	



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Note 17 Tilknyttede selskaper

Selskap	Ansk.- Forretnings- tidspunkt kontor	Stemme- andel	Eier- andel
FSV Group AS	3/24/2017 Molde	32,8%	32,8%
Optime Holding AS	11/30/2016 Notodden	45,7%	45,7%

Selskap	Egenkapital 2022	Årsresultat 2022
FSV Group AS	262 603	32 464
Optime Holding AS	61 900	-16 200

Selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden	FSV Group AS	Optime Holding AS
Opprinnelig anskaffelseskost	50 009	67 862
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	22 009	67 862
Henførbart merverdi	-	-
Goodwill	28 000	-
Inngående balanse 01.01.22	61 466	34 066
Andeler ervervet i 2022	-	-
- herav uavskrevet merverdi	-	-
- herav uavskrevet goodwill	-	-
Andel årets resultat	10 817	-7 172
Avskrivning merverdier	-	-
Avskrivning goodwill	-	-
Andre endringer i løpet av året	13 851	1 394
Utgående balanse 31.12.22	86 134	28 288

Note 18 Hendelser etter balansedagen

Det har blitt igangsatt initiativ for å forenkle selskapsstrukturen, ref note 12 i Holta Invest AS regnskapet

Utover dette er det ingen hendelser etter balansedagen som har betydning for avlagte regnskapet.

Note 19 Obligasjoner

Konsernets obligasjonsportefølje ligger i Holta Invest AS og balanseføres til ligningskursene fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund. Dette anses også å tilsvare riktig markedskurs. Uvektet gjennomsnittlig rente var pr 31.12.22 på 6,2%.

ID	Neste renteregulering	Frekvens	Valuta	Verdi
NO0010782949	Feb-23	Kvartalsvis	NOK	10,3
NO0012774118		Kvartalsvis	NOK	3,7
NO0010837214	Feb-23	Kvartalsvis	NOK	12,8
NO0010720378	Jan-23	Kvartalsvis	NOK	8,0
NO0010751837	Feb-23	Kvartalsvis	NOK	5,0
NO0010814924	Feb-23	Kvartalsvis	NOK	35,4
NO0010672355	Mars-23	Kvartalsvis	NOK	20,1
NO0010875321	Feb-23	Kvartalsvis	NOK	9,9
NO0010874894	Feb-23	Kvartalsvis	NOK	4,1
NO0010886096	Mars-23	Kvartalsvis	NOK	10,1
NO0010893738	Mars-23	Kvartalsvis	NOK	2,3
NO0010893332	Mars-23	Kvartalsvis	NOK	8,9
NO0010965429	Jan-23	Kvartalsvis	NOK	8,9
NO0011044067	Jan-23	Kvartalsvis	NOK	5,0

Note 20 Enkelttransaksjoner

Som spesifisert i note 3 ble Champion Holdco solgt i første halvår 2022.

Note 21 Annen langsiktig gjeld	2022	2021
Forpliktelseser	31.12	31.12
Lån til Holta Eiendom	47 334	93 259
Annen langsiktig gjeld	220 379	56 216
Sum avsetn. forpliktelseser	267 713	149 475



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet med tilhørende konsernregnskap, er avlagt etter regnskapslovens bestemmelser og utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Klassifiserings- og vurderingsprinsipper:

Klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler og gjeld knyttet til virksomhetens varekretsløp er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Øvrige eiendeler er klassifisert som anleggsmidler, og øvrig gjeld som langsiktig.

Fordringer, varer og plasseringer:

Kundefordringer og andre fordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventet tap. Verdien av lager er vurdert til den laveste av opprinnelig kost og netto salgsverdi. Kortsiktige plasseringer vurderes til markedsverdi på balansedagen. Holta Invest er eier av konsernkontoordring hvor flere datterselskaper er deltakere. I regnskapet er kontantbeholdning ført som brutto innestående i selskapet med tilsvarende gjeld på deltakeres innestående i banken.

Fordringer og gjeld i fremmed valuta:

Fordringer og gjeld er omregnet etter valutakurser på balansedagen.

Aksjer og andeler i datterselskaper, andre selskaper i konsern og tilknyttede selskaper:

Aksjer og andeler i datterselskaper og andre selskaper i konsernet er bokført etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Aksjene vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Finansielle instrumenter:

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og andeler i børsnoterte selskaper, klassifiseres som omløpsmidler og vurderes til virkelig verdi.

Varige driftsmidler og avskrivninger:

Varige driftsmidler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger belastes lineært over driftsmiddelets antatte økonomiske levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Renter på egentilvirkede anleggsmidler aktiveres og avskrives på ordinær måte. Anlegg under arbeid blir ikke gjenstand for avskrivning før det tas i bruk.

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et driftsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk / eie) foretas nedskrivning til det høyeste av salgsverdi eller gjenvinnbart beløp.

**Inntektsføring og kostnadsføring:**

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet. Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Netto inntekter fra finansforvaltningen vises som egen linje under driftsinntekter.

Forskning og utvikling:

Kostnader knyttet til forskning og utvikling aktiveres i den grad slike kostnader medfører fremtidige inntekter.

Skatter:

Skattekostnad i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt / skattefordel. Utsatt skattefordel/utsatt skatt er nettoført og inngår i balansen under immaterielle eiendeler eller avsetning for forpliktelse og viser skattefordelen / det fremtidige skatteansvar som påhviler selskapets midlertidige forskjeller, og beregnes på nettogrunnlaget av skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller. Utgangspunktet for beregning er midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige balanseverdier samt underskudd til fremføring. Utsatt skattefordel utlignes mot utsatt skatt og føres netto i balansen under hhv. immaterielle eiendeler eller avsetning for forpliktelse.

Eliminering av interne transaksjoner:

Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Eliminering av aksjer / andeler i datterselskaper:

Aksjer/andeler i datterselskaper er konsolidert brutto etter oppkjøpsmetoden, hvilket innebærer at kostpris for aksjene er eliminert mot andel egenkapital i oppkjøpt selskap på ervervstidspunktet. Merpris i forhold til selskapets egenkapital er henført til respektive eiendeler og avskrevet etter samme avskrivningsplan som disse. Merverdi utover identifiserbare eiendeler er oppført som merkevare og goodwill.

Omregning av utenlandske regnskaper til norske kroner:

Ved konsolidering av utenlandske datterselskaper er resultatregnskapene omregnet etter gjennomsnittskurs for året, mens eiendeler og gjeld er omregnet etter balansedagens kurs. Omregningsdifferanser er ført direkte mot egenkapitalen.

Pensjonsforhold:

Det er i konsernet etablert en innskuddsbasert pensjonsordning i samsvar med lovens krav for ansatte i norske selskaper i konsernet. Selskapet har ikke lenger balanseførte pensjonsforpliktelser. I selskapet Chemalloy Company Llc i USA er det balanseført pensjonsforpliktelse som er beregnet av aktuar.

Minoritetsinteresser:

Minoritetsinteressenes andel av resultat og egenkapital er vist som separate poster i resultatregnskapet og balansen.



Konsolidering:

Konsoliderte selskaper:

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Holta Invest AS, samt datterselskap hvor Holta Invest AS direkte eller indirekte eier eller disponerer mer enn 50% av stemmeberettiget kapital, eller har bestemmende innflytelse. Følgende selskaper inngår i konsernregnskapet i tillegg til morselskapet;

Konsernselskaper:

Eierandel

Jageren AS	96,8 %
Nizi Holding AS (konsern)	98,3 %
Holta Metals SA	98,3 %
Nizi International SA	98,3 %
Nizi International (SP)	98,3 %
Nizi International (IB) SA	#REF!
NMZ Holding	98,3 %
Chemalloy Company LLC	98,3 %
Conshohocken Real Property LLC	98,3 %
MPT Holding Sweden	100,0 %
MPT AB	100,0 %
MPT Trading Ltd Shanghai	100,0 %
Det Norske Brenneri AS (stemmemajoritet)	44,9 %
KG Puntervold AS	44,9 %
Holta Life Sciences AS	100,0 %
Orangery Design AB	65,4 %
JM Alsen Design AB	65,4 %
Morris Stockholm AS	65,4 %
Holta Horisont AS	84,3 %

Aksjer og andeler i tilknyttede selskaper

Aksjer og andeler i datterselskaper og andre selskaper i konsernet er bokført etter kostmetoden og selskapsregnskapet. Aksjene vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi.

Finansielle eiendeler / Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i konsernet fastsettes etter allokering av merverdier ved oppkjøp og avskrives eller forventet levetid. Øvrige finansielle eiendeler er i hovedsak investeringer i tilknyttede selskaper. Ved eventuelt permanent verdifall nedskrives eiendelene.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Årsregnskap Holta Invest AS 2022

Kontantstrømoppstilling

Holta Invest konsern		Beløp i 1.000 kroner	Holta Invest AS	
2021	2022		2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:				
523 235	162 779	Resultat før skattekostnad	209 410	307 546
(40 560)	(27 953)	Betalte skatter		0
(239 974)	153 233	Urealisert gevinst / tap salg aksjer / obligasjoner	132 566	(128 588)
39 446	30 651	Ordinære avskrivninger / nedskrivning	24 149	226
26 988	216 106	Endring kundefordringer	236	0
319 616	154 290	Endring varelager		
99 056	(271 828)	Endring leverandørgjeld	595	(505)
63 902	-271 072	Endring andre omløpsmidler og gjeldsposter netto	185 062	214 623
791 710	146 206	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:	A 552 020	393 302
Kontantstrøm fra investeringer:				
6 200	(26 052)	Netto betalinger ved kjøp/salg av varige driftsmidler/gw	-241 717	(27)
12 200	313 738	Netto betalinger fra verdipapirer og finansielle anleggsm.	75 925	(102 763)
0				
18 400	287 686	B Netto kontantstrøm fra investeringer	B (165 793)	(102 790)
(469 083)	(41 536)	Endring i kortsiktig rentebærende gjeld, netto	0	0
(196 008)	108 457	Endring i langsiktig rentebærende gjeld, netto	-78 221	(26 365)
(7 004)		Utbetalt utbytte	0	0
		Innbetaling fra minoritet		
(672 095)	66 921	C Netto kontantstrøm fra finansiering	C (78 221)	(26 365)
138 014	500 813	Sum endring i likvider (A + B +C)	308 006	264 147
306 701	444 715	Likviditetsbeholdning pr. 01.01	560 506	296 359
0		Tilgang kontanter v/kjøp av selskaper		
444 715	945 528	Likviditetsbeholdning pr. 31.12	868 511	560 506



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

HOLTA INVEST AS - ÅRSBERETNING 2022

Holta Invest er et privateid investeringsselskap som utøver aktivt langsiktig eierskap og finansiell kapitalforvaltning i børsnoterte og unoterte selskap. Eierskapet utøves igjennom aktiv deltakelse i styrer og nært samarbeid med ledelsen i selskapene. Den finansielle porteføljen forvaltes innenfor de sektorer, geografier og aktivklasser som til enhver tid vurderes som hensiktsmessig utfra markedsmessige vurderinger. Selskapets forretningskontor er i Oslo.

VIKTIGE HENDELSER 2022

Virksomhetsområdet finansielle investeringer leverte en avkastning på -12,3 % i 2022, tilsvarende MNOK -305,6. Aksjeavkastningen var på -15,2% i perioden. Globale og nordiske markeder utviklet seg negativt i 2022 med verdensindeksen ned ca 18%. Den norske fondsindeksen, OSEFX, falt 7,1% mens den svenske referanseindeksen var ned 20,3%.

Virksomhetsområdet Aktivt eierskap har også utviklet seg positivt i 2022. Viktige enkelthendelser har vært salget av Champion Holdco (Active Brands) samt ytterligere nedskalering av virksomheten i Luxemburg. Videre har høye metallpriser ført til gode resultater for metallvirksomheten i USA. Holta Invest har også tilført ytterligere kapital til Optime Holding i form av et konvertibelt lån.

Organisasjonsmessig har antall ansatte økt med en person som jobber innenfor virksomhetsområdet Aktivt Eierskap. Strategien som ble lagt i 2021 om å være et rendyrket investeringsselskap som i hovedsak gjør investeringer i partnerskap med andre miljøer har blitt videreført, og man har gjennomført en ny, større investering sammen med partner i 2022.

Det har også blitt satt i gang initiativ for å forenkle konsernstrukturen og det ventes at endringene vil være gjennomført ved utgangen av 2023. Organisasjonsmessig vil dette medføre at regnskapsfunksjonen i morselskapet vil bli outsourcet.

FINANSIELLE FORHOLD

Holta Invest AS er morselskapet i en konsernstruktur med flere datterselskaper. Selskapets investeringsportefølje er delt opp i finansielle investeringer, som i hovedsak består av børsnoterte aksjer, og av Aktivt eierskap, som består av unoterte selskaper. Aktiv eierskapsporteføljen eies direkte av Holta Invest, mens deler av den finansielle porteføljen er eid fra datterselskaper. Regnskapene for konsernet reflekterer dermed endringer i børskursene i den finansielle porteføljen og underliggende resultater fra de aktivt eide porteføljeselskapene. Resultatene viser også gevinst/tap i de aktivt eide selskapene som er solgt gjennom året.

Holta Invest AS fikk et resultat før skatt på MNOK 209,4 i 2022 mot MNOK 307,5 i 2021. Årsresultatet ble MNOK 226,0 mot MNOK 297,7 i 2021. Morselskapet har lave



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

driftsinntekter, utover inntekter fra finansforvaltningen og salg av virksomheter. Aksjene i datterselskapene er bokført til laveste verdi av historisk kostpris og virkelig verdi. Selskapet hadde ingen rentebærende eksternt gjeld ved utgangen av året. Egenkapitalandelen var på 87 % ved utgangen av året.

Konsernets resultat før skatt ble MNOK 153,4 i 2022 mot MNOK 523,2 i 2021. Årsresultatet ble MNOK 162,8 mot MNOK 484,4 i 2021. Nedgangen skyldes i hovedsak at finansielle investeringer går fra et solid plussresultat i 2021 til negativt resultat i 2022. I andre retningen trekker andre finansposter som inkluderer gevinst fra salget av Champion Holdco. Omsetningen i konsernet var MNOK 2 183,1 i 2022 mot MNOK 4 266,9 i 2021. Reduksjon i omsetning skyldes i hovedsak den nevnte nedskaleringen av virksomheten i Luxemburg samt salget av Miller&Co i 2021.

Konsernets finansielle stilling er sterk ved utgangen av 2022. Totalkapitalen var MNOK 4 377,9 ved utgangen av året, mot MNOK 4 454,8 året før. Den bokførte egenkapitalen var MNOK 3 705,0. Egenkapitalandelen endte på 85 %. Konsernets likviditet er god.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet for Holta Invest og konsernet et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat for 2022. Det har ikke intrådt forhold etter regnskapsårets utløp som er av vesentlig betydning for vurderingen av selskapets stilling.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med denne forutsetning.

RISIKO

Finansiell risiko

Morselskapet er eksponert for endringer i USD, EUR og SEK da noen investeringer er nominert i disse valutaene. Netto valutarisiko forsøkes i noen grad å reduseres via terminforretninger. Selskapet har begrenset kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Andre selskap i konsernet er i varierende grad eksponert mot valuta igjennom salg og innkjøp av varer. Håndtering av valutarisiko er varierende i de ulike selskapene, men på overordnet nivå forsøker man i størst mulig grad å harmonisere valutaeksponeringen på inntekts- og kostnadssiden, sørge for tilstrekkelig likviditet til å takle valutasvingninger og i noen grad benyttes også sikringsinstrumenter.

Holta Metals Group representerer i sitt omfang, forretningsmodell og finansiell giring en betydelig finansiell eksponering. Denne eksponeringen er en iboende del av virksomheten og selskapet har et aktivt forhold til styring av denne. Risikoen er imidlertid vesentlig redusert gjennom salget av Miller og nedtrapping av virksomheten i Nizi International.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Operasjonell risiko

Selskapet driver en omfattende finansforvaltning med investeringer i aksjer og obligasjoner. Denne virksomheten er i sin natur utsatt for generell markedsrisiko og spesifikk selskapsrisiko. Risikoelementene søkes håndtert ved betydelig grad av diversifisering, grundige analyser og løpende porteføljevurderinger.

Konsernets virksomheter er utsatt for ulike operasjonell risiko.

Holta Metals opererer globalt. Dette innebærer aktivitet innenfor flere mindre utviklede geografiske områder og områder med politisk usikkerhet. Operasjonell risiko søkes redusert ved grundig analyse og kjennskap til kunder og leverandører, utstrakt bruk av anerkjente uavhengige inspektører, salgskontrakter som blant annet speiler betingelser i innkjøpsavtaler og forsikringsdeknninger. Virksomheten er i liten grad utsatt for prisrisiko.

ORGANISASJON, LIKESTILLING, HMS

Per 31.12.2022 hadde selskapet 7 fast ansatte. På samme tidspunkt var det 144 ansatte i konsernet.

Konsernet har som målsetning å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Ved utgangen av 2022 var det ansatt 65 % menn og 35 % kvinner. Styret består av fire menn.

I konsernet arbeides det aktivt, planmessig og målrettet for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering. Selskapet er imidlertid ikke omfattet av reglene knyttet til kartlegging av lønnsforhold.

Sykefraværet i selskapet og konsernet var 1,9 %. Arbeidssituasjonen for de ansatte i konsernet vurderes som tilfredsstillende. Det er derfor ikke iverksatt tiltak for å bedre arbeidssituasjonen.

Verken selskapet eller andre selskap i konsernet har aktivitet som forurener det ytre miljø i vesentlig grad.

Det er etablert styreforsikring i Holta Invest hos Aig Europe Ltd.

Holta Invest AS driver ikke egen forskning og utvikling, men det drives produktutvikling i enkelte av porteføljeselskapene.

SAMFUNNSANSVAR

Holta Invest er et selskap lokalisert med hovedkontor i Oslo, men med sine røtter fra industrialiseringen av Notodden-samfunnet. Helt fra denne tiden har selskapet sett betydningen av å ta et lokalt samfunnsansvar. Dette er noe vi har videreført i dagens Holta Invest. Selskapet og eieren ønsker å ta ansvar utover det rent bedriftsøkonomiske og engasjerer seg derfor i samfunnsutvikling på utvalgte områder.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Holta Invest var for øvrig aktiv deltaker ved oppstart av investeringsfondet Spear Capital. Investeringene fondet gjennomfører i Afrika skal også ha en effekt i det lokale samfunnet og Spear Capital gir støtte til prosjekter innen utdannelse og annen samfunnsutvikling.

VIRKSOMHETSOMRÅDENE

Finansielle investeringer

Den finansielle porteføljen ligger delvis i Holta Invest AS og delvis i datterselskapene Jageren, Holta Life Sciences og Holta Horisont. Ved utgangen av året hadde selskapet og datterselskapene aksjer og obligasjoner til en verdi på i underkant av MNOK 2 000. Andelen aksjer ligger på over 90% og porteføljen er dermed utsatt for betydelige svingninger. Investeringsstrategien har imidlertid et fokus på betydelig grad av diversifisering og den selskapsspesifikke risikoen er dermed relativt lav.

Virksomhetsområdet Finansielle investeringer var eksponert mot de globale finansmarkedene i 2022 og oppnådde en avkastning på totalporteføljen på -12,3 %. For aksjer ble det realisert en avkastning på -15,2% (målt i konstant valuta. Gitt at aksjeforføljen er allokert mot flere geografier måles den mot en egendefinert indeks som falt 16,9% i 2022. Meravkastningen var hovedsakelig relatert til eierandelen i Icelandic Salmon.

Aktivt Eierskap

Holta Metals, 100% eierandel

Holta Metals har virksomhet innenfor handel og prosessering av metaller. Konsernet var i 2022 en betydelig leverandør av ferrolegeringer til stål og støperiindustrien, spesialpulver til sveiseindustrien, samt fysisk handel av utvalgte industrimetaller. Virksomheten er global, og konsernet har kontor i Europa, USA og Kina. Hovedkontoret er lokalisert i Luxembourg.

Holta Metals-konsernet omsatte i 2022 for MNOK 1 825,2 mot MNOK 3 364,2 i 2021. Selskapets resultat før skatt ble MNOK 181 i 2022 mot MNOK 323 i 2021. Resultatet ble trukket ned av at 2021 inkluderte gevist fra salg av et datterselskap.

Konsernet hadde ved utgangen av året 59 ansatte. Salget og nedskaleringen nevnt ovenfor forventes isolert sett å påvirke selskapets omsetning og resultat negativt fremover. Kontantstrømmen vil imidlertid bli positiv. Det er videre lagt planer for en ytterligere restrukturering av Holta Metals slik at selskapets virksomhet i USA overtas av MPT Holding i Sverige.

MPT Holding AB (MPT), 100% eierandel

MPT selger spesialpulver til sveiseindustrien globalt. Selskapet er lokalisert i Ekshärad i Sverige og omsatte i 2022 for EUR 43,2 millioner. Fremover vil MPT og Chemalloy

forme Holta Invest sin satsning innenfor metallpulver. Det nye konsernet vil hete Metall Powder Group og være en betydelig aktør innenfor sin nisje globalt.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Orangery Design (Morris Stockholm), 65,4 % eierandel

Morris of Stockholm er en anerkjent merkevare i Skandinavia innen kvalitets moteklær. I 2022 omsatte selskapet for MNOK 149 mot MNOK 133 i 2021. Man begynner man nå å se effekter av restruktureringene som har vært gjort, noe som reflekteres i EBITDA-marginen som steg til 5,9% fra 2,7%. Selskapet er godt posisjonert i et marked som er ventet å bevege seg mot normalisering. Selskapet hadde ved utgangen av året 29 ansatte.

Det Norske Brenneri, 44,9 % eierandel, stemmemajoritet

Det Norske Brenneri har utviklet kjente merkevarer innen brennevin som Harahorn gin og Arvesølvet akevitt. Konsernet hadde i 2022 en omsetning på MNOK 70 og 26 ansatte ved utgangen av året.

Optime Holding AS, 45,1 % eierandel

Optime Holding AS er et innovativt oljeserviceselskap. Selskapet har utviklet ny teknologi for å effektivisere subsea-operasjoner. Selskapet hadde et gjennombrudd i 2020 med flere prosjekter i Nordsjøen. I 2021 og 2022 har selskapet hatt visse utfordringer med forsinkelser grunnet covid pandemien, oppskalering og industrialisering av produksjonen, samt noen forsinkelser i nye ordre. For å sikre videre vekst og industrialisering av produktene har Holta Invest har tilført ny kapital til selskapet. Selskapet har nå landet nye ordrer med attraktive kunder og viser solid utvikling.

FSV Group AS, 32,8 % eierandel

Selskapet har utviklet seg til å bli ledende serviceleverandør til oppdrettsnæringen med de fleste store oppdretterne på kundelisten og tilstedeværelse langs hele norskekysten og betydelig virksomhet i Canada. Selskapet hadde 16 fartøy i drift ved utgangen av 2022 og mange under bygging. Selskapet er ledende i anvendelse av miljøteknologi, med største andelen av flåten som hybridfartøy og med verdens første helelektriske servicefartøy levert i tidlig 2023.

Annet

Holta Invest har en rekke andre investeringer. Blant de største andre enkeltinvesteringene er Gentian Diagnostics ASA, Decisions AS og Forefront Holding AS/Coretrek der selskapet er representert i styrene.

HENDELSER ETTER BALANSEDATOEN

Det er igangsatt initiativ for å forenkle konsernstrukturen i Holta Invest. Styret har tatt følgende beslutning:

Holta Invest AS er et investeringsselskap, som kjøper andeler i selskaper, enten for å utvikle dem ved aktivt eierskap eller holde dem i den finansielle porteføljen, utelukkende for å realisere gevinster ved salg. Egenkapitalmetoden kan dermed gi et misvisende bilde av selskapets investeringer, og styret ønsker derfor at selskapet søker å gjøre endringer i konsernrapporteringen.



DocuSign Envelope ID: C16B4D86-DB8B-4922-AF25-A39497A5E422

Endringen vil medføre at de fleste av datterselskapene blir fusjonert inn i morselskapet. Det vil også medføre endringer i konsernregnskapsrapporteringen.

FREMTIDSUTSIKTER

Ved inngangen til 2023 har finansielle investeringer steget betydelig. Det er imidlertid stor usikkerhet rundt veien videre, spesielt knyttet til inflasjonsforventningene. På kort sikt er konsernet godt rustet gitt at prisøkninger innenfor metallvirksomheten har balansert ut risikoen i de finansielle investeringene. I tillegg har konsernets kontantbeholdning økt betydelig. På lengre sikt vil en potensiell global resesjon naturlig nok være en betydelig risikofaktor gitt at dette også kan medføre fallende aktivitet i metallmarkedene.

Styret er imidlertid av den oppfatning at med en meget solid balanse og god likviditet er Holta Invest godt rustet til å håndtere svingninger i verdensøkonomien.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Regnskapet i morselskapet viser et overskudd på MNOK 226,0.

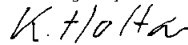
Selskapets resultat foreslås disponert som følger (tall i MNOK):

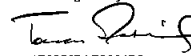
Årets resultat	226,0
Avsatt til utbytte	0,0
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>226,0</u>
Sum disponering av årets overskudd	226,0

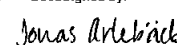
Oslo, 30.05.2023
I styret for Holta Invest AS

DocuSigned by:

Bjørn Flatgård
Styrets nestleder

DocuSigned by:

Kjetil Holta
Styrets leder

DocuSigned by:

Tomas Settevik
Styremedlem

DocuSigned by:

Jonas Arleback
Styremedlem

DocuSigned by:

Reidar Tveiten
Administrerende Direktør



Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i Holta Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Holta Invest AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 kontantstrømpstilling 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 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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.

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.

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

© Deloitte AS

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

Pennco Dokumentnr: KF2EB-SDD6C-NPLOH-UDJ18-EWE62-XKBHA



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Holta Invest AS

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. Betyggende 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.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Penneo Dokumentnr: KF2EB-SDD6C-NPLOH-UDJ18-EWE62-XKBHA



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Holta Invest AS

Oslo, 30. mai 2023
Deloitte AS

Joachim Eriksen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentinokket: KF2E8-SDD6C-NPLOH-UDJ18-EWE82-XXBHA



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."

Joachim Eriksen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-174171

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-05-30 13:19:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KF2E8-SDD6C-NPLOH-UDJ18-EWEB2-XKBHA

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>