



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 196 168
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ECF HOLDING AS
Forretningsadresse: Slemdalsveien 70A
0370 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Espen Fasting
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.07.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 29.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 955 000	2 076 000
Annen driftsinntekt		0	105 000
Sum inntekter		1 955 000	2 181 000
Kostnader			
Varekostnad		255 000	258 000
Lønnskostnad	9	1 387 000	1 302 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	2 000	4 000
Annen driftskostnad		805 000	917 000
Sum kostnader		2 449 000	2 481 000
Driftsresultat		-494 000	-300 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	2 550 000	21 410 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		392 000	123 000
Annen renteinntekt		1 053 000	864 000
Annen finansinntekt		476 000	3 433 000
Sum finansinntekter		4 471 000	25 830 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		160 000	297 000
Annen rentekostnad		242 000	413 000
Annen finanskostnad		850 000	3 943 000
Sum finanskostnader		1 252 000	4 653 000
Netto finans		3 219 000	21 177 000
Ordinært resultat før skattekostnad		2 725 000	20 877 000
Skattekostnad på ordinært resultat	8	179 000	138 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 546 000	20 739 000
Årsresultat		2 546 000	20 739 000
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Tilleggsutbytte	6	15 000 000	7 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		-12 455 000	13 739 000
Sum overføringer og disponeringer		2 545 000	20 739 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	24 000	0
Sum varige driftsmidler		24 000	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	1 200 000	1 203 000
Investeringer i tilknyttet selskap	3	184 000	144 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	19 782 000	19 782 000
Sum finansielle anleggsmidler		21 166 000	21 129 000
Sum anleggsmidler		21 190 000	21 129 000
Omløpsmidler			
Varer			
prosjekter i egen regi	11	0	0
Fordringer			
Kundefordringer		879 000	204 000
Andre fordringer	4	30 319 000	21 565 000
Konsernfordringer	4	16 116 000	29 509 000
Sum fordringer		47 314 000	51 278 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	4 553 000	9 521 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 553 000	9 521 000
Sum omløpsmidler		51 867 000	60 799 000
SUM EIENDELER		73 057 000	81 928 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,6	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	40 233 000	52 688 000
Sum opptjent egenkapital	6	40 233 000	52 688 000
Sum egenkapital	6	40 333 000	52 788 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	12 000	107 000
Sum avsetninger for forpliktelser		12 000	107 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		12 000	107 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		53 000	44 000
Betalbar skatt	8	273 000	31 000
Skyldige offentlige avgifter		105 000	85 000
Kortsiktig konserngjeld	4	9 071 000	13 966 000
Annen kortsiktig gjeld	4,7	23 208 000	14 907 000
Sum kortsiktig gjeld		32 710 000	29 033 000
Sum gjeld		32 722 000	29 140 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		73 055 000	81 928 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		832 000	885 000
Salgsinntekt		31 322 000	191 947 000
Annen driftsinntekt		36 000	193 000
Sum inntekter		32 190 000	193 025 000
Kostnader			
Varekostnad		24 372 000	149 138 000
Lønnskostnad	9	1 387 000	1 302 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	2 000	4 000
Annen driftskostnad	9	991 000	1 963 000
Sum kostnader		26 752 000	152 407 000
Driftsresultat		5 438 000	40 618 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	-1 228 000	2 543 000
Annen renteinntekt		1 062 000	1 031 000
Annen finansinntekt		476 000	1 080 000
Sum finansinntekter		310 000	4 654 000
Annen rentekostnad		5 043 000	5 765 000
Annen finanskostnad		0	100 000
Sum finanskostnader		5 043 000	5 865 000
Netto finans		-4 733 000	-1 211 000
Ordinært resultat før skattekostnad		705 000	39 407 000
Skattekostnad på ordinært resultat	8	419 000	8 390 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		286 000	31 017 000
Årsresultat		286 000	31 017 000
Minoritetsinteresser		106 000	9 260 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		180 000	21 757 000



Konsernets resultatregnskap

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



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill		1 398 000	313 000
Sum immaterielle eiendeler		1 398 000	313 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		24 000	0
Sum varige driftsmidler		24 000	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3		
Investeringer i tilknyttet selskap	3	-4 150 000	-2 963 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	19 782 000	19 782 000
Sum finansielle anleggsmidler		15 632 000	16 819 000
Sum anleggsmidler		17 054 000	17 132 000
Omløpsmidler			
Varer			
Prosjekter i egen regi	11	133 398 000	72 294 000
Sum varer		133 398 000	72 294 000
Fordringer			
Kundefordringer		229 000	214 000
Andre fordringer	4	30 389 000	21 492 000
Sum fordringer		30 618 000	21 706 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	13 856 000	38 778 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 856 000	38 778 000
Sum omløpsmidler		177 872 000	132 778 000
SUM EIENDELER		194 926 000	149 910 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,6	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	36 275 000	51 413 000
Minoritetsinteresser	6	61 000	8 338 000
Sum opptjent egenkapital		36 336 000	59 751 000
Sum egenkapital		36 436 000	59 851 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	106 942 000	52 900 000
Leverandørgjeld		5 373 000	1 317 000
Betalbar skatt	8	1 504 000	7 869 000
Skyldige offentlige avgifter		105 000	85 000
Annen kortsiktig gjeld	4,7	44 565 000	27 888 000
Sum kortsiktig gjeld		158 489 000	90 059 000
Sum gjeld		158 489 000	90 059 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		194 925 000	149 910 000



Årsregnskap

**ECF Holding AS
(KONSERN)**

2021



Årsberetning 2021 for Ecf Holding AS

Virksomhetens art

Ecf Holding AS er et selskap der virksomheten omfatter investering i aksjer og andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

Øvrige selskaper i konsernet driver med eiendomsutvikling. Også disse selskapene er lokalisert i Oslo kommune.

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.

Fremtidig utvikling

Hoveddelen av morselskapets investeringer er i andre selskaper som driver med eiendomsutvikling, hvor eiendom kjøpes, utvikles og deretter selges.

Selskapet har gått med overskudd i en årrekke, og har en meget solid egenkapital.

Også konsernet som helhet leverer positive resultater, og har en solid egenkapital.

Morselskapets investeringer har jevnt over gitt god avkastning, og dette forventes også å fortsette i kommende år.

Det er ingen planer om å endre selskapets ellers konsernets drift, men morselskapet vil stadig investere i nye selskaper som driver med utvikling av nye eiendommer.

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.

Morselskapets resultat før skatt ble redusert fra tnok 20 877 i 2020 til tnok 2 724 i 2021. Hovedårsak til dette var at flere prosjekter, og særlig ett prosjekt, i de underliggende selskapene gikk med meget solide overskudd i 2020, noe som førte til høyt inntektsført utbytte i 2020. Færre prosjekt er ferdigstilt i 2021, men dette vil endre seg igjen i 2022. Det ble utdelt et tilleggsutbytte i 2021 på kr 15 000 000, og egenkapitalen er derfor redusert fra tnok 52 788 i 2020 til tnok 40 333 i 2021. Egenkapitalandelen var 64% av totalkapitalen ved utgangen av 2020, og er 55% ved utgangen av 2021.

Konsernets resultat før skatt ble redusert fra tnok 39 407 i 2020 til tnok 705 i 2021. Samlet egenkapital for konsernet reduseres fra tnok 59 851 i 2020 til tnok 36 436 i 2021. Egenkapitalandelen var 40% av totalkapitalen i 2020, og 19% i 2021.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er tnok 2 048 for morselskapet. Driftsresultatet er tnok -495. Hovedårsaken til differanse mellom disse tallene er utbytter fra underliggende selskaper.

For konsernet er netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter tnok -63 449. Driftsresultatet er tnok 5 438. Hovedårsak til differansen er en stor økning i prosjekter i arbeid.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjør tnok -515, mens netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er tok 39 042. Samlet netto kontantstrøm for 2021 er tnok -24 922.



Finansiell risiko

Hoveddelen av selskapene i konsernet driver med eiendomsutvikling, og det planlegges å inneha samme type investeringer også i fremtiden. Når eiendommer i underliggende selskaper er ferdig utviklet og solgt finner man nye eiendommer som legges i nye selskaper, og utvikles for salg.

Eiendomsbransjen er en stabil bransje, som sjelden er utsatt for prisnedgang. Historisk opplever man tvert i mot stabil prisstigning i bransjen. Markedsrisiko anses derfor som lav.

Morselskapet har ved utgangen av 2021 ingen ekstern langsiktig gjeld, og det aller meste av den kortsiktige gjelden er til eier og de underliggende selskaper. Hoveddel av de kortsiktige fordringene er også mot underliggende selskaper.

Konsernet har ved utgangen av 2021 tnok 106 942 i gjeld til kredittinstitusjoner, mot tnok 52 900 per utgangen av 2020. Dette skyldes flere store prosjekter i arbeid i de underliggende selskapene. All gjeld til kredittinstitusjoner har sikkerhet i fast eiendom. Balanseført verdi av konsernets prosjekter utgjør tnok 133 398 i 2021, mot tnok 72 294 i 2020. Øvrig gjeld i konsernet er i stor grad mot aksjonærer og tilknyttede selskaper, samt betalbar skatt.

Ved utgangen av 2021 utgjør konsernets samlede omløpsmidler 112% av konsernets samlede gjeld.

Både morselskapet og konsernet har også en meget solid egenkapital.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko anses som lav.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Det har ikke vært sykefravær av betydning.

Ecf Holding AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, men på grunn av det få antallet ansatte er det ikke iverksatt spesielle tiltak. Morselskapet hadde ved årets utløp 3 menn ansatt, og det er ikke øvrige ansatte i konsernet. Ansatte utfører samlet i overkant av 1 årsverk. Styret består av 1 mann.

Miljørapportering

Hverken selskapet eller konsernet driver virksomhet som forurensar det ytre miljøet i vesentlig grad. Avfall ved byggeprosjekter deponeres i hht. gjeldende regler.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Ecf Holding AS konsern har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2021.

Årsresultat og disponeringer

Disponering av årsresultat for morselskap og konsern fremkommer av resultatoppstillingen i årsregnskapet, samt note 6.

Oslo, 11.07.2022
Styret i Ecf Holding AS

Espen Christopher Fasting
styreleder

**ECF Holding AS**

BALANSE PR. 31.12

(TNOK)

Morselskap			Konsern		
2020	2021		Note	2021	2020
		EIENDELER			
		ANLEGGSMIDLER			
		<i>Immaterielle eiendeler</i>			
0	0	Utsatt skattefordel	8	1 398	313
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>1 398</u>	<u>313</u>
		<i>Varige driftsmidler</i>			
0	24	Driftsløsøre		24	0
<u>0</u>	<u>24</u>	Sum varige driftsmidler	2	<u>24</u>	<u>0</u>
		<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
1 203	1 200	Investeringer i datterselskaper	3	0	0
144	184	Investeringer i tilknyttet selskap	3	-4 150	-2 963
19 782	19 782	Investeringer i aksjer og andeler	3	19 782	19 782
<u>21 129</u>	<u>21 166</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>15 631</u>	<u>16 819</u>
<u>21 129</u>	<u>21 190</u>	Sum anleggsmidler		<u>17 054</u>	<u>17 132</u>
		OMLØPSMIDLER			
0	0	Prosjekter i eget regi	11	133 398	72 294
		<i>Kortsiktige fordringer</i>			
204	879	Kundefordringer		229	214
29 509	16 116	Konsernfordringer	4	0	0
21 566	30 319	Andre kortsiktige fordringer	4	30 389	21 493
<u>51 278</u>	<u>47 314</u>	Sum fordringer		<u>30 618</u>	<u>21 707</u>
<u>9 521</u>	<u>4 553</u>	Bankinnskudd mv	10	13 856	38 778
<u>60 800</u>	<u>51 867</u>	Sum omløpsmidler		<u>177 872</u>	<u>132 778</u>
<u>81 928</u>	<u>73 057</u>	SUM EIENDELER		<u>194 925</u>	<u>149 910</u>



ECF Holding AS

Kontantstrømoppstilling

(TNOK)

Morselskap		Konsern		
2020	2021	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
20 877	2 724		705	39 407
0	-31	8	-7 869	-1 568
43	0	2	0	43
4	2	2	2	4
4 500	0		-61 104	8 710
-64	-675		-15	32
-187	8		4 055	-14 151
0	0		0	0
65	20		771	61
25 238	2 048		-63 454	32 538
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
40	0	2	0	40
0	-26	2	-26	0
0	0	6	-8 704	0
-17 276	8 498		0	0
224	-8 753		-8 896	1 391
4 551	8 302		16 677	456
0	0		476	0
6 644	-37		-37	6 448
-2 942	0		0	868
-8 760	7 983		-510	9 203
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
-4 500	0		0	-4 500
0	0		54 042	290
-7 000	-15 000		-15 000	-7 000
-11 500	-15 000		39 042	-11 210
4 978	-4 968		-24 922	30 531
4 544	9 521		38 778	8 246
9 521	4 553		13 856	38 778
Denne består av:				
9 521	4 553	10	13 856	38 778



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet ECF Holding AS og alle selskaper hvor konsernet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost består av vederlag for aksjene og andelene med tillegg av direkte henførbare oppkjøpskostnader. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital og er deres andel av virkelig verdi av eiendeler og gjeld på oppkjøpstidspunktet tillagt andel av resultat i etterfølgende perioder.

Kontantstrøm

Kontantstrømsoppstillingen settes opp etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter defineres som bankinnskudd og kontanter.

Emisjonsutgifter

Utgifter direkte relatert til stiftelse og emisjoner kostnadesføres.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av prosjekter skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Leieinntekter inntektsføres i takt med utleieperioden.

Prosjekt i egen regi

Alle kostnader knyttet til eiendomsprosjekter aktiveres. Rentene kostnadesføres.

Prosjektene anses som en del av varekretsløpet, og transaksjoner knyttet til dette defineres som kortsiktig.

Prosjekter vurdert til laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Hovedregel

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år fra etableringstidspunktet er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan.

Omløpsmidler er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet og skrives ikke opp eller ned til virkelig verdi som følge av rentendringer.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for årets og tidligere års av- og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger belastes lineært over driftmidlets antatte økonomiske levetid.

Datterselskaper og tilknyttet selskap

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap. Overstiger utbytte/konsernbidrag andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, regnskapsføres den overskytende del som tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene trekkes da fra regnskapsført verdi av investeringene i balansen.

Investeringer i tilknyttet selskap er vurdert etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer foretas det ved behov en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Verdipapirer og andeler

Aksjer i tilknyttede selskaper

Aksjer i tilknyttede selskaper i konsernet er vurdert etter egenkapitalmetoden.

Anleggsaksjer

Aksjer i datterselskaper og andre selskaper er vurdert etter kostmetoden, men er nedskrevet til virkelig verdi hvor denne er lavere enn kostpris i morselskapet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 Varige driftsmidler

TNOK

Morselskapet

Varige driftsmidler	Annet driftsløstøre	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	0	0
Tilgang	26	26
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	26	26
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-2	-2
Balanseført verdi 31.12.	24	24
Årets avskrivninger	-2	-2
Forventet økonomisk levetid	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Konsernet

Varige driftsmidler	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	0	0
Tilgang	26	26
Avgang	0	0
Bokført verdi 31.12.	26	26
Akk. avskrivninger 01.01	0	0
Akk. avskrivninger avgang	0	0
Årets avskrivninger	-2	-2
Årets nedskrivninger	0	0
Bokført verdi 31.12.	24	24
Forventet økonomisk levetid	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

TNOK

Morselskapet

Investeringsene i datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden

ECF Holding AS har direkte eierandeler i følgende selskaper:	Forretnings- sted	Eierandel / stemmeandel	Aksjekapital	Andel EK	Andel resultat	Balanseført verdi
Fredheimveien 10 AS	OSLO	100 %	30	-961,2	-2,6	20,1
Sundveien 13 AS	OSLO	66,7 %	30	1 077	1	20,0
Tåsenveien 93 AS	OSLO	66,7 %	30	-447	-28	20,0
Maridalsveien 330 AS	OSLO	66,7 %	180	-130	-22	988,0
Trosterudveien 7d AS	OSLO	66,7 %	30	72	-27	20,0
Soelvolvs Vei 3 AS	OSLO	66,7 %	30	368	3 102	20,0
Seterhøybakken 2 AS	OSLO	66,0 %	30	-938	-612	19,8
Husebyveien 12 AS	OSLO	66,0 %	30	-466	-485	19,8
Østhellinga 6 AS	OSLO	64,0 %	30	-1 022	-676	19,2
Engbrets Vei 1 AS	OSLO	63,3 %	30	-482	-445	19,0
Saturnveien 7 AS	OSLO	61,0 %	30	123	-7	18,3
Seterhøybakken 1 AS	OSLO	54,0 %	30	-218	-234	16,2
SUM				-3 024	564	1 200

ECF Holding AS har eierandeler i følgende tilknyttede selskaper:	Forretnings- sted	Eierandel / stemmeandel	Aksjekapital	Andel EK	Andel resultat	Balanseført verdi
Sagerudveien 1 AS	OSLO	50,0 %	30	-551	-12	15,0
Sognsveien 110 AS	OSLO	50,0 %	30	142	-1	15,0
Sandbekkveien 36 AS	OSLO	50,0 %	30	-634	-56	15,0
Vindere Terrasse AS	OSLO	50,0 %	30	78	43	15,0
Miljøelementer AS	OSLO	50,0 %	30	15	0	15,0
Ole Moses Vei AS	OSLO	50,0 %	30	51	36	15,0
Melumveien 81 AS	OSLO	46,0 %	30	-188	-34	13,8
Arnebråtveien 22 AS	OSLO	43,8 %	30	-331	-258	13,1
Tåsenveien 131 AS	OSLO	42,7 %	30	-16	12	12,8
Husvik Panorama AS	OSLO	40,0 %	30	-1 636	-300	12,0
Peder Holters Vei 47 AS	OSLO	40,0 %	30	-717	-497	12,0
Ringshaug Panorama AS	OSLO	40,0 %	30	-499	-281	12,0
Seterhøyveien AS	OSLO	33,3 %	30	5	-5	10,0
Bærum Padel AS	BÆRUM	26,7 %	30	130	124	8,0
SUM				-4 151	-1 228	184

ECF Holding AS har eierandeler i følgende andre selskaper:	Forretnings- sted	Eierandel / stemmeandel	Aksjekapital	Andel EK	Andel resultat	Balanseført verdi
Sniptind Invest AS (regnskap 2021 ikke avlagt)	OSLO	13,62 %	87 400			19 782
<i>Anslåtte verdier for 2021; andel EK i overkant av 30 mill, resultat ca 6 mill</i>						
SUM				0	0	19 782



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

TNOK

Morselskapet

Datterselskaper

	Fordringer 31.12	Gjeld 31.12
Engebretsvei 1 AS	5 475	
Fredheimveien 10 AS	310	
Maridalsveien 330 AS	966	
Saturnveien 7 AS		288
Seterhøybakken 1 AS	275	
Seterhøybakken 2 AS	3 279	
Soelvoldsvei 3	2 550	2 701
Sundveien 13 AS		1 737
Trosterudveien 7D AS		164
Tåsenveien 93 AS	521	
Husebyveien	2 740	
Østhellinga 6 AS		4 183
Sum	16 116	9 071

Tilknyttede selskaper

	Fordringer 31.12	Gjeld 31.12
Tåsenveien 131 AS		986
Sognsveien 110 AS	879	
Vinderen Terrasse AS	7 652	
Sagerudveien 1 AS	812	
Husvikveien 25 AS		224
Ringshaug Panorama AS	5 222	
Peder Holters vei 47 AS	6 118	
Sandbekkveien 36 AS	1 355	
Arnebråtveien 2	1 279	
Ole Moses Vei AS	2 347	
Seterhøyveien AS	2 674	
Bærum Padel AS	1 781	
Melumveien 81 AS		1 299
Sum	30 119	2 509



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr 100 000 består av 100 ordinær aksjer à kr 1000.

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.21		Ordinær	Eierandel
Espen Christopher Fasting	Styreleder	100	100,00 %

Note 6 Egenkapital

TNOK

Morselskapet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.	100	0	52 688	52 788
Avsatt utbytte	0	0	-15 000	-15 000
Årets resultat	0	0	2 545	2 545
Egenkapital 31.12.	100	0	40 233	40 333

Konsernet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.	100	0	51 413	8 338	59 851
Utbytte	0	0	-15 000		-15 000
Annet - endringer	0	0	3		3
Utdelt utbytte fra 2020 i 2021, minoritet				-8 704	-8 704
Avgang minoritetsinteresser			-322	322	0
Årets resultat	0	0	181	106	287
Egenkapital 31.12.	100	0	36 275	61	36 436



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 7 Nærstående parter

TNOK

Mellomværende med andre nærstående/ ansatte

Navn	2021	2020
Espen Christopher Fasting	-9 409	-4 409
Sum	-9 409	-4 409

Note 8 Skatt

TNOK

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Morselskapet			Konsernet	
2020	2021		2021	2020
		Midlertidige forskjeller		
-29	-20	Driftsmidler	-20	-29
0	0	Forskjeller i KS/ANS/verdipapirer	0	0
516	77	Andre midlertidige forskjeller	77	516
487	57	Netto midlertidige forskjeller	57	487
0	0	Midlertidig forskjell på merverdier	0	0
0	0	Skattemessig underskudd til fremføring	-10 712	-6 089
487	57	Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-10 655	-5 602
107	12	22% utsatt skattefordel / utsatt skatt	-2 344	-1 232
0	0	Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	946	920
0	0	Utsatt skattefordel	-1 398	-313
107	12	Utsatt skatt	0	0



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt i morselskapet

Grunnlag for betalbar skatt	Morselskapet	
	2021	2020
Resultat før skattekostnad	2 724	20 877
Permanente forskjeller	-1 472	-20 524
Grunnlag for årets skattekostnad	1 252	352
Avgitt skattepliktig konsernbidrag	0	0
Andre midlertidige resultatforskjeller	-9	40
Res. ført mottatt konsernbidrag uten skm. virkning	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-252
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	1 243	139

Fordeling av skattekostnaden

Morselskapet			Konsernet	
2020	2021		2021	2020
31	273	Betalbar skatt	1 504	7 869
0	0	Betalbar skatt avviklede selskaper	0	0
0	0	For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
31	273	Sum betalbar skatt	1 504	7 869
0	0	Skatt konsernbidrag	0	0
107	-95	Endring i utsatt skatt/skattefordel	-1 085	522
138	179	Skattekostnad (22 % av grunnlag for årets skattekostnad)	419	8 391
0				
0		Betalbar skatt i balansen		
0		Betalbar skatt (22% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	1 504	7 869
31	273			
0	0	Skattevirkning av konsernbidrag	0	0
31	273	Betalbar skatt i balansen	1 504	7 869



ECF Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 9 Lønnskostnader

TNOK

Morselskapet		Lønnskostnader	Konsernet	
2020	2021		2021	2020
1 093	1 135	Lønninger	1 135	1 125
0	0	Styrehonorar	0	0
150	166	Arbeidsgiveravgift og finansskatt	166	150
60	86	Pensjonskostnader og andre ytelser	86	28
1 302	1 387	Sum lønnskostnader	1 387	1 302

Morselskapet har i gjennomsnitt hatt 1,5 årsverk i 2021.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har pensjonsordning som er innskuddsbasert. Den årlige premien ansees som årets pensjonskostnad, for 2021 utgjør denne kr 12 382,-.

Note 10 Bundne bankinnskudd

TNOK

Morselskapet og konsernet har TNOK 139 innestående på skattetrekkkonto.

Note 11 Pantstillelser og garantier m.v.

TNOK

Morselskapet

Morselskapet har ingen langsiktig gjeld eller pantsatte eiendeler.

ECF Holding AS har stilt selvskyldnerkausjon for låneopptak i datterselskap og tilknyttede selskaper.

Konsern

	2021	2020
Langsiktig gjeld som er sikret ved pant	0	0
Kortsiktig gjeld som er sikret ved pant	106 942	52 900
	106 942	52 900

Balansført verdi av pantsatte eiendeler

Balansført verdi av eiendeler pantsatt for gjeld

133 398	72 294
133 398	72 294



Ecf Holding AS Årsregnskap 2021.pdf

Name Date
Fasting, Espen Christopher 2022-07-11

Timestamp
2022-07-11T17:06:20.263+02:00

Identification
 Fasting, Espen Christopher



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



REVISJONSSSELKAPET JØNTVEDT AS

Til generalforsamlingen i
ECF Holding AS

Nygaardveien 20A 1101 Skj
Linn, Jøntvedt 505 07 91 1
Jøntvedt Skularud, 013 80 066
E-post: post@jntvedt.no
Kontor: 5235 14 7388
Forstokkebygget nr. 102 966 204 563 MMA
Autorisert regnskapsrevisorselskap
www.jntvedt.no



Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert ECF Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på tkr 2 545 og et overskudd i konsernregnskapet på tkr 287. Årsregnskapet består av:

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Ski, 11. juli 2022
Revisjonsselskapet Jøntvedt AS
Org.nr: 986 204 563

Eirik Jøntvedt
Statsautorisert revisor