



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	934 764 587
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HOLTA INVEST AS
Forretningsadresse:	Klingenberggata 7A 0161 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:	Kjetil Holta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 282 000	1 250 000
Inntekter fra finansielle investeringer		138 057 000	30 462 000
Andre inntekter		1 266 000	32 000
Sum inntekter		140 605 000	31 744 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	19 199 000	24 634 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	226 000	417 000
Annen driftskostnad	2	6 894 000	16 053 000
Sum kostnader		26 319 000	41 104 000
Driftsresultat		114 286 000	-9 360 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	203 060 000	228 272 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	766 000	792 000
Annen renteinntekt	3	2 574 000	448 000
Annen finansinntekt	3	8 207 000	9 348 000
Sum finansinntekter		214 607 000	238 860 000
Reversert tidligere avskrivning		-2 936 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	206 000	312 000
Annen rentekostnad	3	1 959 000	2 760 000
Annen finanskostnad	3	22 119 000	636 000
Sum finanskostnader		21 348 000	3 708 000
Netto finans		193 259 000	235 152 000
Ordinært resultat før skattekostnad		307 545 000	225 792 000
Skattekostnad på ordinært resultat	4	9 821 000	10 298 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		297 724 000	215 494 000
Årsresultat		297 724 000	215 494 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	10	297 724 000	215 494 000
Sum overføringer og disponeringer		297 724 000	215 494 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5	608 000	697 000
Sum immaterielle eiendeler		608 000	697 000
Varige driftsmidler			
Inventar og utstyr	5	42 000	153 000
Kunst, ikke avskrivbart	5	578 000	578 000
Sum varige driftsmidler		620 000	731 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	1 279 998 000	1 290 644 000
Lån til foretak i samme konsern	6	30 657 000	41 787 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	103 875 000	79 537 000
Andre fordringer	6	310 932 000	304 644 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 725 462 000	1 716 612 000
Sum anleggsmidler		1 726 690 000	1 718 040 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		297 000	999 000
Andre fordringer	8	543 000	1 650 000
Konsernfordringer	8	440 617 000	240 682 000
Sum fordringer		441 457 000	243 331 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	789 812 000	556 997 000
Markedsbaserte obligasjoner	7	175 430 000	212 470 000
Andre finansielle instrumenter	7		0
Sum investeringer		965 242 000	769 467 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	560 506 000	279 452 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		560 506 000	279 452 000
Sum omløpsmidler		1 967 205 000	1 292 250 000
SUM EIENDELER		3 693 895 000	3 010 290 000
 BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	488 000	488 000
Overkurs	10	91 000	91 000
Sum innskutt egenkapital		579 000	579 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	3 091 581 000	2 793 856 000
Sum opptjent egenkapital		3 091 581 000	2 793 856 000
Sum egenkapital		3 092 160 000	2 794 435 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	20 955 000	11 134 000
Sum avsetninger for forpliktelser		20 955 000	11 134 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	8	11 341 000	14 410 000
Øvrig langsiktig gjeld	8	93 259 000	116 555 000
Sum annen langsiktig gjeld		104 600 000	130 965 000
Sum langsiktig gjeld		125 555 000	142 099 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		204 000	709 000
Skyldige offentlige avgifter		1 363 000	1 651 000
Annen kortsiktig gjeld		474 613 000	71 396 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum kortsiktig gjeld		476 180 000	73 756 000
 Sum gjeld		 601 735 000	 215 855 000
 SUM EGENKAPITAL OG GJELD		 3 693 895 000	 3 010 290 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 884 965 000	4 342 636 000
Inntekter fra finansielle investeringer		364 957 000	227 037 000
Andre inntekter		17 023 000	12 116 000
Sum inntekter		4 266 945 000	4 581 789 000
Kostnader			
Varekostnad		3 399 434 000	3 939 102 000
Lønnskostnad	2	165 856 000	199 411 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	39 446 000	42 345 000
Annen driftskostnad	4	179 892 000	145 495 000
Sum kostnader		3 784 628 000	4 326 353 000
Driftsresultat		482 317 000	255 436 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	17	1 372 000	6 057 000
Annen renteinntekt	3	4 446 000	950 000
Annen finansinntekt	3	73 289 000	68 310 000
Sum finansinntekter		79 107 000	75 317 000
Annen rentekostnad	3	15 468 000	35 792 000
Annen finanskostnad	3	22 721 000	8 735 000
Sum finanskostnader		38 189 000	44 527 000
Netto finans		40 918 000	30 790 000
Ordinært resultat før skattekostnad		523 235 000	286 226 000
Skattekostnad på ordinært resultat	5	38 788 000	26 943 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		484 447 000	259 283 000
Årsresultat		484 447 000	259 283 000
Minoritetsinteresser	13	3 134 000	-203 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		481 313 000	259 486 000



Konsernets resultatregnskap

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



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6	263 000	3 858 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	73 477 000	79 346 000
Utsatt skattefordel	5	2 239 000	6 892 000
Goodwill	6	95 881 000	122 929 000
Sum immaterielle eiendeler		171 860 000	213 025 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	80 136 000	93 941 000
Maskiner og anlegg	7	20 248 000	36 229 000
Inventar og utstyr	7	4 553 000	7 494 000
Ikke avskrivbare anleggsmidler	7	795 000	795 000
Sum varige driftsmidler		105 732 000	138 459 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	384 083 000	369 951 000
Andre fordringer	8	35 416 000	40 197 000
Sum finansielle anleggsmidler		419 499 000	410 148 000
Sum anleggsmidler		697 091 000	761 632 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	668 614 000	988 230 000
Sum varer		668 614 000	988 230 000
Fordringer			
Kundefordringer	10	497 367 000	568 472 000
Andre fordringer	10	40 798 000	41 733 000
Sum fordringer		538 165 000	610 205 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	11	1 931 142 000	1 541 380 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Markedsbaserte obligasjoner	11	175 080 000	215 599 000
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11		0
Sum investeringer		2 106 222 000	1 756 979 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	444 715 000	306 701 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		444 715 000	306 701 000
Sum omløpsmidler		3 757 716 000	3 662 115 000
SUM EIENDELER		4 454 807 000	4 423 747 000
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	3 435 183 000	2 990 462 000
Minoritetsinteresser	13	45 306 000	47 172 000
Sum opptjent egenkapital		3 480 489 000	3 037 634 000
Sum egenkapital		3 481 068 000	3 038 213 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	40 116 000	36 984 000
Andre avsetninger for forpliktelser	14	65 816 000	45 561 000
Sum avsetninger for forpliktelser		105 932 000	82 545 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	118 769 000	314 777 000
Øvrig langsiktig gjeld		149 475 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		268 244 000	314 777 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum langsiktig gjeld		374 176 000	397 322 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	53 450 000	522 533 000
Leverandørgjeld		391 515 000	292 459 000
Betalbar skatt	5	27 953 000	43 106 000
Skyldige offentlige avgifter		24 466 000	24 237 000
Utbytte	13	7 004 000	6 576 000
Annen kortsiktig gjeld		95 175 000	99 302 000
Sum kortsiktig gjeld		599 563 000	988 213 000
Sum gjeld		973 739 000	1 385 535 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 454 807 000	4 423 748 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 776122

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Kjetil Holta
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 03.08.2022



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 282 000	1 250 000
Inntekter fra finansielle investeringer		138 057 000	30 462 000
Andre inntekter		1 266 000	32 000
Sum inntekter		140 605 000	31 744 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	19 199 000	24 634 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	226 000	417 000
Annen driftskostnad	2	6 894 000	16 053 000
Sum kostnader		26 319 000	41 104 000
Driftsresultat		114 286 000	-9 360 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	203 060 000	228 272 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	766 000	792 000
Annen renteinntekt	3	2 574 000	448 000
Annen finansinntekt	3	8 207 000	9 348 000
Sum finansinntekter		214 607 000	238 860 000
Reversert tidligere avskrivning		-2 936 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	206 000	312 000
Annen rentekostnad	3	1 959 000	2 760 000
Annen finanskostnad	3	22 119 000	636 000
Sum finanskostnader		21 348 000	3 708 000
Netto finans		193 259 000	235 152 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	4	9 821 000	10 298 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		297 724 000	215 494 000
Årsresultat		297 724 000	215 494 000
Overføringer og disponeringer			



Overføringer til/fra annen egenkapital	10	297 724 000	215 494 000
Sum overføringer og disponeringer		297 724 000	215 494 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	5	608 000	697 000
Sum immaterielle eiendeler		608 000	697 000
Varige driftsmidler			
Inventar og utstyr	5	42 000	153 000
Kunst, ikke avskrivbart	5	578 000	578 000
Sum varige driftsmidler		620 000	731 000
Finansielle anleggsmidler			
Investerings i datterselskap	6	1 279 998 000	1 290 644 000
Lån til foretak i samme konsern	6	30 657 000	41 787 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	103 875 000	79 537 000
Andre fordringer	6	310 932 000	304 644 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 725 462 000	1 716 612 000
Sum anleggsmidler		1 726 690 000	1 718 040 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		297 000	999 000
Andre fordringer	8	543 000	1 650 000
Konsernfordringer	8	440 617 000	240 682 000
Sum fordringer		441 457 000	243 331 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7	789 812 000	556 997 000
Markedsbaserte obligasjoner	7	175 430 000	212 470 000
Andre finansielle instrumenter	7		0
Sum investeringer		965 242 000	769 467 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	560 506 000	279 452 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		560 506 000	279 452 000
Sum omløpsmidler		1 967 205 000	1 292 250 000



SUM EIENDELER		3 693 895 000	3 010 290 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	488 000	488 000
Overkurs	10	91 000	91 000
Sum innskutt egenkapital		579 000	579 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	3 091 581 000	2 793 856 000
Sum opptjent egenkapital		3 091 581 000	2 793 856 000
Sum egenkapital		3 092 160 000	2 794 435 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	20 955 000	11 134 000
Sum avsetninger for forpliktelses		20 955 000	11 134 000
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	8	11 341 000	14 410 000
Øvrig langsiktig gjeld	8	93 259 000	116 555 000
Sum annen langsiktig gjeld		104 600 000	130 965 000
Sum langsiktig gjeld		125 555 000	142 099 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		204 000	709 000
Skyldige offentlige avgifter		1 363 000	1 651 000
Annen kortsiktig gjeld		474 613 000	71 396 000
Sum kortsiktig gjeld		476 180 000	73 756 000
Sum gjeld		601 735 000	215 855 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 693 895 000	3 010 290 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 884 965 000	4 342 636 000
Inntekter fra finansielle investeringer		364 957 000	227 037 000
Andre inntekter		17 023 000	12 116 000
Sum inntekter		4 266 945 000	4 581 789 000
Kostnader			
Varekostnad		3 399 434 000	3 939 102 000
Lønnskostnad	2	165 856 000	199 411 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	39 446 000	42 345 000
Annen driftskostnad	4	179 892 000	145 495 000
Sum kostnader		3 784 628 000	4 326 353 000
Driftsresultat		482 317 000	255 436 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	17	1 372 000	6 057 000
Annen renteinntekt	3	4 446 000	950 000
Annen finansinntekt	3	73 289 000	68 310 000
Sum finansinntekter		79 107 000	75 317 000
Annen rentekostnad	3	15 468 000	35 792 000
Annen finanskostnad	3	22 721 000	8 735 000
Sum finanskostnader		38 189 000	44 527 000
Netto finans		40 918 000	30 790 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	5	38 788 000	26 943 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		484 447 000	259 283 000
Årsresultat		484 447 000	259 283 000
Minoritetsinteresser	13	3 134 000	-203 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		481 313 000	259 486 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6	263 000	3 858 000
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	73 477 000	79 346 000
Utsatt skattefordel	5	2 239 000	6 892 000
Goodwill	6	95 881 000	122 929 000
Sum immaterielle eiendeler		171 860 000	213 025 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	80 136 000	93 941 000
Maskiner og anlegg	7	20 248 000	36 229 000
Inventar og utstyr	7	4 553 000	7 494 000
Ikke avskrivbare anleggsmidler	7	795 000	795 000
Sum varige driftsmidler		105 732 000	138 459 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	384 083 000	369 951 000
Andre fordringer	8	35 416 000	40 197 000
Sum finansielle anleggsmidler		419 499 000	410 148 000
Sum anleggsmidler		697 091 000	761 632 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	668 614 000	988 230 000
Sum varer		668 614 000	988 230 000
Fordringer			
Kundefordringer	10	497 367 000	568 472 000
Andre fordringer	10	40 798 000	41 733 000
Sum fordringer		538 165 000	610 205 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	11	1 931 142 000	1 541 380 000
Markedsbaserte obligasjoner	11	175 080 000	215 599 000
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11		0
Sum investeringer		2 106 222 000	1 756 979 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	444 715 000	306 701 000



Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		444 715 000	306 701 000
Sum omløpsmidler		3 757 716 000	3 662 115 000
SUM EIENDELER		4 454 807 000	4 423 747 000
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	3 435 183 000	2 990 462 000
Minoritetsinteresser	13	45 306 000	47 172 000
Sum opptjent egenkapital		3 480 489 000	3 037 634 000
Sum egenkapital		3 481 068 000	3 038 213 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	40 116 000	36 984 000
Andre avsetninger for forpliktelse	14	65 816 000	45 561 000
Sum avsetninger for forpliktelse		105 932 000	82 545 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	15	118 769 000	314 777 000
Øvrig langsiktig gjeld		149 475 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		268 244 000	314 777 000
Sum langsiktig gjeld		374 176 000	397 322 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	15	53 450 000	522 533 000
Leverandørgjeld		391 515 000	292 459 000
Betalbar skatt	5	27 953 000	43 106 000
Skyldige offentlige avgifter		24 466 000	24 237 000
Utbytte	13	7 004 000	6 576 000
Annen kortsiktig gjeld		95 175 000	99 302 000
Sum kortsiktig gjeld		599 563 000	988 213 000
Sum gjeld		973 739 000	1 385 535 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 454 807 000	4 423 748 000



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Se vedlagte noter.

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
6.00

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

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.



Organisasjonsnr: 934 764 587
HOLTA INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Se vedlagte noter.

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
159.00

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

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.



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 Holta Invest AS' årsregnskap, som 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 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.

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

Penneo Dokumentnøkkel: PMGZE-NEW4W-VE3PA-CE6A-KJHHS-ST3D6



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. 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.

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 den interne 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter 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 det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Penneo Dokumentnøkkel: PMGZE-NEW4W-VE3PA-CE6A-KJHHS-ST3D6



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Holta Invest AS

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 30. juni 2022
Deloitte AS

Joachim Eriksen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: PMGZE-NEW4W-VE3PA-JCE6A-KJHHS-ST3D6



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

2022-06-30 14:20:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: PMGZE-NEW4W-VE3PA-JCE6A-KJHH5-ST3D6

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



DocuSign Envelope ID: 746AFBAA-9ADC-439F-B295-05869AB111A4

HOLTA INVEST AS - ÅRSBERETNING 2021

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 styret 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 2021

Virksomhetsområdet finansielle investeringer leverte en avkastning på 18,8 % i 2021, tilsvarende MNOK 393. Aksjeavkastningen var på 25,8% i perioden. Globale og nordiske markeder utviklet seg sterkt gjennom 2021. Dette var drevet av solide resultater fra selskapene og fortsatt tro på at inflasjonssignalene var av midlertidig karakter. Mot slutten av 2021 og inn i 2022 har dette imidlertid endret seg og man har sett betydelig mer uro på børsene.

I virksomhetsområdet Aktivt eierskap har også utviklet seg positivt i 2021. Viktige enkelthendelser har vært salget av Miller&Co samt forberedende initiativer for en betydelig nedskalering av metallvirksomheten i Luxemburg. Holta Invest har også tilført ytterligere kapital til Optime Subsea.

Organisasjonsmessig har 2021 vært et endringsår der ledelsen i selskapet har blitt byttet ut. I sammenheng med lederbyttet har det også vært lagt ned et betydelig arbeid i å oppdatere strategien for selskapet. Holta Invest ønsker fremover i større grad å være et rendyrket investeringsselskap som i hovedsak gjør investeringer i partnerskap med andre miljøer. Det har derfor vært et økt fokus på dialog med mulige partnere samtidig som man har forsøkt å bedre selskapets tilgang på nye investeringsmuligheter.

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. Gitt selskapsstrukturen er det konserntallene som gir det beste bildet av den finansielle utviklingen.

Holta Invest AS fikk et resultat før skatt på MNOK 307,5 MNOK mot MNOK 225,8 i 2020. Årsresultatet ble MNOK 297,7 mot MNOK 215,5 i 2020. Morselskapet har lave driftsinntekter, utover inntekter fra finansforvaltningen og salg av virksomheter.



DocuSign Envelope ID: 746AFBAA-9ADC-439F-B295-05869AB111A4

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 92 % ved utgangen av året.

Konsernets resultat før skatt ble MNOK 523,2 mot MNOK 286,2 i 2020. Årsresultatet ble MNOK 484,4 MNOK mot MNOK 259,3 i 2020. Forbedringen i resultat skyldes hovedsaklig en kombinasjon av bedre resultater for finansielle investeringer samt salget av porteføljeselskapet Miller innenfor aktivt eierskap. Omsetningen i konsernet var MNOK 4 266,9 mot MNOK 4 581,8 MNOK i 2020. Reduksjon i omsetning skyldes i hovedsak redusert omsetning i metallvirksomhetene rapportert i norske kroner.

Konsernets finansielle stilling er sterk ved utgangen av 2021. Totalkapitalen var MNOK 4 454,8 ved utgangen av året, mot MNOK 4 423,7 året før. Den bokførte egenkapitalen var MNOK 3 481,1. Egenkapitalandelen endte på 78 %. Videre hadde konsernet totalt en netto kontantposisjon fratrukket rentebærende gjeld på MNOK 271,1. Konsernets likviditet er god.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskapet for Holta Invest og konsernet et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat for 2021. 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 likvidetsrisiko.

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: 746AFBAA-9ADC-439F-B295-05869AB111A4

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 forsikringsdekninger. Virksomheten er i liten grad utsatt for prisrisiko.

ORGANISASJON, LIKESTILLING, HMS

Per 31.12.2021 hadde selskapet 6 fast ansatte. På samme tidspunkt var det 159 ansatte i konsernet.

Konsernet har som målsetning å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Ved utgangen av 2021 var det ansatt 72 % menn og 28 % 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 2,9 %. 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: 746AFBAA-9ADC-439F-B295-05869AB111A4

Innen idrett har selskapet i 2021 et sponsorat til Notodden Fotballklubb og yter lokal støtte til øvrig idrett og kulturhistoriske bygg på Notodden.

Holta Invest var aktiv deltaker ved oppstart av investeringsfondet Spear Capital. Investeringene fondet gjennomfører i Afrika skal også ha en effekt i det lokale samfunnet. Tre av investeringene i Afrika er rettet mot produksjon og distribusjon av næringsmidler til lokale samfunn i Zimbabwe og Malawi og engasjerer over 1 000 ansatte. Spear Capital har adoptert den samme forståelsen av støtte til lokalsamfunnet der man er aktiv og 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 finansielle omløpsmidler under forvaltning på ca MNOK 2 500. Andelen aksjer ligger på ca 80% 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.

Holta Invest var eksponert mot de globale finansmarkedene i 2021 og oppnådde en avkastning på totalporteføljen på 18,8 %. For aksjer ble det realisert en avkastning på 25,8% sammenlignet med OSEBX på 23,4%. Hovedårsaken til meravkastningen skyldes eksponering mot aksjemarkedet i USA og Sverige.

Aktivt Eierskap

Holta Metals, 100,0 % eierandel

Holta Metals representerer Holta Invest sitt engasjement innenfor handel og distribusjon av metaller. Konsernet er en betydelig leverandør av ferrolegeringer til stål- og støperiindustrien og driver fysisk handel innenfor utvalgte industrimetaller. Virksomheten er global, og konsernet har kontor i Europa, USA og Kina. Hovedkontoret er lokalisert i Luxembourg.

Etterspørselen etter metaller falt dramatisk da Covid-19 inntraff. Dette traff alle markeder og alle virksomhetene. I tredje kvartal 2020 begynte aktiviteten å ta seg opp. Spesielt etterspørselen i Kina steg kraftig og medførte prisøkninger på de fleste industrimetaller i andre halvår 2020, noe som fortsatte inn i 2021.

Fokus i 2021 har vært på restrukturering av metallvirksomheten. Datterselskapet Miller har blitt solgt og virksomheten i Luxembourg blir trappet ned. Holta Metals konsernet omsatte i 2021 for MNOK 3 364,2 MNOK mot MNOK 3 922,6 i 2020. Selskapets resultat før skatt ble MNOK 323, særlig trukket opp av det nevnte salget. Konsernet hadde ved utgangen av året 121 ansatte. Salget og nedskaleringen nevnt ovenfor forventes isolert sett å påvirke selskapets omsetning og resultat negativt fremover. På



DocuSign Envelope ID: 746AFBAA-9ADC-439F-B295-05869AB111A4

grunn av usikkerhet rundt tempoet på nedskaleringen og betydelige svingninger i metallpriser og valutakurser er det imidlertid for tidlig å tallfeste disse effektene.

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

Morris of Stockholm er en anerkjent merkevare i Skandinavia innen kvalitets moteklær. I 2021 omsatte selskapet for MNOK 133,1 mot MNOK 129 i 2020. 2020 ble et meget krevende år for klesbransjen på grunn av nedstengning av samfunnet, og 2021 var også utfordrende. Likevel begynner man nå å se effekter av restruktureringene som har vært gjort, og selskapet er godt posisjonert i et marked som er ventet å bevege seg mot normalisering. Selskapet hadde ved utgangen av året 30 ansatte.

Det Norske Brenneri, 52,9 % eierandel

Det Norske Brenneri har utviklet kjente merkevarer innen brennevin som Harahorn gin og Arvesølvet akevitt. I 2020 hadde selskapet betydelige inntekter knyttet til salg av håndsprit, mens bidraget fra dette området i 2021 har vært tilnærmet null. Selskapet hadde i 2021 en omsetning på MNOK 62 og 14 ansatte ved utgangen av året.

Active Brands, 19,9 % eierandel

Active Brands AS var tidligere majoritetseid av Holta Invest, men etter nedsalget i 2017 er eierandelen under 20 %. Selskapet er en ledende leverandør av sportsbekledning i Norge.

Optime Holding AS, 44,3 % eierandel

Optime Holding AS er et innovativt oljeserviceselskap. Selskapet har utviklet flere interessante teknologier for kostnadseffektive subsea operasjoner og hadde et gjennombrudd i 2020 med flere prosjekter i Nordsjøen. I 2021 har selskapet hatt visse utfordringer med oppskalering av produksjonen og noe forsinkelser i nye ordre. Holta Invest har derfor tilført ny kapital til selskapet i andre halvår 2021.

FSV Group AS, 32,8 % eierandel

Selskapet har en flåte på tolv båter og leverer serviceoppdrag til fiskeoppdrettere langs Norges kyst. Selskapet kan vise til en solid utvikling senere år med gode vekstmuligheter i Norge og internasjonalt.

Annet

Holta Invest har en rekke andre investeringer. Blant de største andre enkeltinvesteringene er Gentian Diagnostics og Decisions, der selskapet er representert i styrene.

HENDELSER ETTER BALANSEDATOEN

Problemer i globale forskyningskjeder, krigen i Ukraina og nedstengninger i Kina har gitt økende inflasjonsfrykt og skapt betydelig uro i markedene i starten av 2022. Dette har naturlig nok hatt en innvirkning på de finansielle investeringene.

Innenfor aktivt eierskap har posisjonen i Champion Holdco blitt solgt, og deler av provenyet reinvestert i Voss Holdco. Dette har gitt en betydelig positiv kontanteffekt for konsernet. Selskapets metallengasjementer har også utviklet seg positivt. For



DocuSign Envelope ID: 746AFBAA-9ADC-439F-B295-05869AB111A4

konsernet som helhet har dermed risikofaktorene i de ulike områdene balansert seg ut på en god måte.

FREMTIDSUTSIKTER

Ved inngangen til 2022 har volatiliteten i markedene økt markant og globale børser har falt betydelig. Dette skyldes i hovedsak økende inflasjon og frykt for at høye renter skal bli etterfulgt av en resesjon.

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 etter delvis salg av Active Brands.

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.

ARSRESULTAT OG DISPONERINGER

Regnskapet i morselskapet viser et overskudd på 297,7.

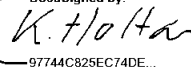
Selskapets resultat foreslås disponert som følger (tall i MNOK):

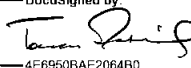
Årets resultat	297,7
Avsatt til utbytte	0,0
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>297,7</u>
Sum disponering av årets overskudd	297,7

Oslo, 16.06.2022
I styret for Holta Invest AS

DocuSigned by:

Bjørn Flatgård
9521D239E65F46F
Bjørn Flatgård
Styrets nestleder

DocuSigned by:

Kjetil Holta
97744C825EC74DE...
Kjetil Holta
Styrets leder

DocuSigned by:

Tomas Settevik
4E6950BAE2064B0...
Tomas Settevik
Styremedlem

DocuSigned by:

Jonas Arleback
EE92988E0E4F48A...
Jonas Arleback
Styremedlem

DocuSigned by:

Reidar Tveiten
47E95C0FE02D47A...
Reidar Tveiten
Administrerende Direktør



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 forpliktelser 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 forpliktelser.

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:	Eier andel
Forbruker Finans AS	100,0 %
Jageren AS	96,8 %
Nizi Holding AS (konsern)	98,3 %
Holta Metals SA	98,3 %
Nizi International SA	98,3 %
Keyvest Belgium SA	98,3 %
Nizi International (SP)	98,3 %
Nizi Met. Trading Co Ltd (CN)	98,3 %
Tianjin Nizi Golden Ever (CN)	50,0 %
NMZ Holding	98,3 %
Miller & Co LLC (US)	98,3 %
Chemalloy Company LLC	98,3 %
Conshohocken Real Property LLC	98,3 %
Nizi International (DE) Gmbh	98,3 %
Nizi International (IB) SA	98,3 %
Nizi International (PL)	98,3 %
MPT Holding Sweden	100,0 %
MPT AB	100,0 %
MPT Trading Ltd Shanghai	100,0 %
Det Norske Brenneri AS	52,9 %
KG Puntervold AS	52,9 %
Telemark Kjøtt AS	100,0 %
Holta Life Sciences AS	100,0 %
Seesaw AS	100,0 %
Orangery Design AB	65,4 %
JM Alsen Design AB	65,4 %
Morris Stockholm AS	65,4 %
Holta Horisont AS	85,2 %

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 permanenet verdifall nedskrives eiendelene.



Noter Holta Invest AS

(kr i 1.000)

Alle beløp i NOK 1.000

Note 1	Driftsinntekter	2021	2020
Salg av administrasjonstjenester		1 282	1 250
Inntekter fra finansielle investeringer		138 057	30 462
Andre driftsinntekter		1 266	32
Sum driftsinntekter		140 605	31 744

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

Andre driftsinntekter består av provisjon for en lånegaranti som er gitt til et datterselskap. Denne er priset til markedsverdi.

Note 2	Personalkostnader	2021	2020
Lønn til ansatte		14 165	18 384
Styrehonorar		700	700
Offentlige avgifter		2 763	3 810
Pensjonskostnader		1 361	1 425
Andre personalkostnader		210	315
Sum personalkostnader		19 199	24 634

Antall årsverk ved utgangen av året 6 9

Det er utbetalt styrehonorar med TNOK 700 ekskl arbeidsgiveravg. til selskapets styre i 2021.

Kostnadsført revisjonshonorar eks. MVA	2021	2020
Honorar til revisor; ordinær revisjon og regnskapsteknisk bistand	700	650
Andre attestasjonstjenester	80	20
Skatterådgivning	99	106
Annen bistand og tjenester	289	50

Ytelser til ledende personer	Adm. direktør	2021	2020
Lønn til ny adm dir*		2 191	5 741
Lønn til avgått adm dir**		4 220	
Pensjonskostnader		485	203
Annen godtgjørelse		156	195

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

*Selskapet fikk ny adm. direktør i mai 2021

** Tallene inkluderer ordinær lønn fra jan-apr og etterlønn fra mai-des. Det ble inngått en konsulentavtale med avgått adm dir knyttet til to av datterselskapene til Nizi Holding. Honoraret betales av disse selskapene direkte.

Selskapet kommer inn under kravene om obligatorisk tjenestepensjon for sine ansatte.

Selskapet har en innskuddsbasert ordning som tilfredstiller kravene i loven.

I 2021 er det kostnadsført TNOK 1 361 i pensjonskostnad til denne ordningen.



Note 3	Finansposter	2021	2020
Andel resultat / utbytte:			
	Utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper	203 060	228 272
	Sum andel resultat / utbytte	203 060	228 272

Renteinntekt / -kostnad:			
	Renteinntekter - konsern	766	792
	Renteinntekt - andre	2 574	448
	Rentekostnad (-) konsern	-206	-312
	Rentekostnad (-) andre	-1 959	-2 760
	Sum renteinntekt / - kostnad	1 174	-1 831

Andre finansposter:			
	Valutagevinst /-tap	-2 800	4 928
	Andre finansinntekter/-kostnader konsern	-15 971	-636
	Andre finansinntekter/-kostnader	7 795	4 420
	Sum	-10 976	8 712

Sum finansposter 193 258 235 152

Note 4	Skattekostnad	2021	2020
Årets skattekostnad fremkommer slik:			
	Betalbar på årets resultat	0	0
	Endring utsatt skatt	9 821	10 298
	Korrigert skatt tidligere år	0	0
	Skattekostnad på ordinært resultat for året	9 821	10 298

Avstemming skattekostnad og skatt beregnet med nominell skattesats			
	Årets totale skattekostnad	9 821	
	Skatt beregnet med nominell skattesats 22% av resultat før skatt	67 660	
	Avvik	-57 839	

Avviket forklares med:			
	Skattefritt utbytte	-45 871	
	Verdiendring på aksjer innenfor fritaksmodellen	-20 118	
	Skattefrie tap og gevinster fra aksjesalg	-8 124	
	Andre ikke fradragsberettigede kostnader	6 657	
	Andre ikke skattepliktige inntekter	23	
	Tidligere års skatter	1 100	
	Virkning av forskjeller som ikke inngår som midlertidige forskjeller	8 495	
	Sum avvik forklart	-57 839	



Note 4	Betalbar / Utsatt skatt	2021	2020
Betalbar skatt:			
Ordinært resultat før skatt		307 546	225 793
Permanente forskjeller		-306 661	-225 060
Endring midlertidige forskjeller		25	-10 240
Anvendelse av fremførbart underskudd / godtgj. Til fremføring		0	0
Mottatt konsernbidrag		5 145	6 266
Årets skattegrunnlag		6 055	-3 240
Skattesats		22 %	22 %
Beregnet skatt		1 332	-713
Betalbar skatt på årets resultat		1 332	0
Utnyttet underskudd til fremføring		-1 132	0
For lite avsatt tidligere år		0	0
Betalbar skatt i balansen		0	0
Utsatt skatt / skattefordel:		2021	2020
Forskjeller knyttet til:			
Driftsmidler		-747	-661
Langsiktig fordringer og gjeld utenlandsk valuta		0	0
Fordringer		-818	-901
Regnskapsmessige avsetninger		-9	0
Aksjer, andeler og verdipapirer		100 045	61 433
Gevinst og tapskonto		54	67
Fremførbart underskudd / Andre forskjeller		-3 272	-9 327
Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel		95 252	50 611
Utsatt skatt		20 955	11 134
Endring utsatt skatt		9 821	10 298

Note 5	Immaterielle anleggsmidler:		Varige anleggsmidler:	
	Immaterielle anleggsmidler	Inventar, kontor-maskiner	Driftsmidler, ikke avskrivbare	SUM 31.12
Anskaffelseskost pr. 01.01	891	3 374	578	3 952
Tilgang i året	-	27		27
Avgang i året	-			0
Anskaffelseskost pr. 31.12	891	3 401	578	3 979
Akk. ordinære avskrivninger pr. 31.12	283	3 359		3 359
Bokført verdi pr. 31.12	608	42	578	620
Ordinære avskrivninger	89	137	0	137

Avskrivningstid for ordinære avskrivninger 3-5 år 3-5 år
Lineær avskrivningsplan. Det er ikke foretatt endringer i avskrivningsplanen.



(kr i 1.000)

Note 6		Finansielle anleggsmidler:			
	Forretn. kontor	Antall aksjer/ andeler	Eier andel	Kostpris	Bokført verdi
Konsernselskaper:					
Forbruker Finans AS	Oslo	1 000	100,0 %	21 019	219
Jageren AS	Notodden	115 676	96,8 %	532 859	532 859
Nizi Holding AS	Oslo	98 326	98,3 %	334 445	334 445
Det Norske Brenneri AS	Oslo	579 113	52,9 %	5 759	5 759
Telemark Kjøtt AS	Notodden	2 200	100,0 %	1 470	0
Holta Life Sciences AS	Oslo	2 000	100,0 %	174 046	174 046
Seesaw AS	Oslo	2 000	100,0 %	1 972	1 972
Holta Invest Sverige AB	Gøteborg		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	51 100	85,2 %	53 739	53 739
Sum aksjer og andeler i datterselskaper					1 279 998
Sum aksjer og andeler i datterselskaper					1 279 998
Sum aksjer tilknyttede selskap					95 997
Sum øvrige investeringer og fordringer					318 658
Sum lån til foretak i samme konsern					30 808
Sum finansielle anleggsmidler					1 725 462
Andel i tilknyttet selskap					
Optime Holding AS	Telemark	591 030	44,3 %		42 568
FSV Group AS	Molde	37 613	32,8 %		53 429
					95 997

Note 7		Investeringer	
Selskapets portefølje av aksjer og verdipapirer står bokført til TNOK 965 242. Porteføljen er sammensatt av plasseringer i børsnoterte selskaper, fond og obligasjoner. Porteføljen er justert til markedsverdi pr 31.12.21.			
Markedsbaserte aksjer og verdipapirer		Kostpris	Verdi pr 31.12.21
Norske aksjer		343 869	447 635
Utenlandske aksjer		235 231	342 527
Obligasjoner		175 430	175 080
Norske og utenlandske fond		0	0
Sum beholdning		754 530	965 242



Note 8	Fordringer og gjeld	2021	2020
		31.12	31.12
	Andre kortsiktige fordringer konsern	440 617	240 681
	Andre kortsiktige fordringer	840	2 650
	Sum kortsiktige fordringer	441 457	243 331
	Annen kortsiktig gjeld inkl negative banksaldi	146 703	64 835
	Annen kortsiktig gjeld	3 893	8 920
	Andel av bankinnskudd i konsernkontoordningen som ikke tilhører Holta Invest AS	324 016	
	Sum annen kortsiktig gjeld	474 612	73 756
	Sum langsiktig gjeld konsern	104 600	130 965

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

Note 9	Betalingsmidler	2021	2020
		31.12	31.12
	Kontanter og bankinnskudd i konsernkontoordningen	408 981	
	Holta Invest AS andel av bankinnskudd i konsernkontoordningen	84 965	
	Andel av bankinnskudd i konsernkontoordningen som ikke tilhører Holta Invest AS	324 016	
	Bankinnskudd i Holta Invest AS som ligger utenfor konsernkontoordningen	150 775	
	Totale innskudd som tilhører Holta Invest AS	235 740	
		31.12	31.12
	Kontanter og bankinnskudd	235 740	278 401
	Ansattes skattetrekkmidler	751	1 051
	Sum betalingsmidler	560 506	279 452

Note 10	Egenkapital				
	Innskutt egenkapital				
	Aksjekapitalen består av 1 aksje á 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	2 793 857	2 794 436
	Andre endringer			1	1
	Årets resultat			297 724	297 724
	Utbytte			0	0
	Pr 31.12	488	91	3 091 582	3 092 160

Note 11	Sikkerhet og garantistillelser
	Holta Invest AS er morselskap og eier av flere industrielle selskaper.
	Selskapet har garantert for kortsiktig lånefasilitet til Nizi International SA i Luxembourg. Garantien var på MEUR 46 pr 31.12.21, men er i sin helhet slettet pr 01.05.2022



I forbindelse med oppkjøpsprosesser er det tatt opp ekstern belåning tilknyttet MPT Holding AB. Aksjene i datterselskapet er i denne sammenheng pantsatt.

Note 12 **Hendelser etter balansedagen**

Uroen i globale kapitalmarkeder har hatt en negativ innvirkning på selskapets finansielle portefølje i første del av 2022. Selskapet har imidlertid en solid kapitalbase og ingen gjeld og er godt rustet til å stå imot svvingene man har sett hittil.

**Kontantstrømoppstilling**

Holta Invest konsern		Beløp i 1.000 kroner		Holta Invest AS	
2020	2021			2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:					
286 227	523 235	Resultat før skattekostnad		307 546	307 546
-40 560	-40 560	Betalte skatter		0	0
0	0	Gevinst / tap salg anleggsmidler		0	0
39 391	-239 974	Urealisert gevinst / tap salg aksjer / obligasjoner		-128 588	59 955
42 345	39 446	Ordinære avskrivninger / nedskrivning		226	415
0	0	Gevinst / tap ved salg av datterselskap		0	0
226 845	26 988	Endring kundefordringer		0	0
446 683	319 616	Endring varelager			
-28 781	99 056	Endring leverandørgjeld		-505	653
-358 884	63 902	Endring andre omløpsmidler og gjeldsposter netto		214 623	-359 659
613 265	791 710	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:	A	393 302	8 910
Kontantstrøm fra investeringer:					
0	7 168	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	0
-8 988	-969	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/gv		-27	-59
156 247	12 200	Netto betalinger fra verdipapirer og finansielle anleggsm.		-102 763	241 150
147 259	18 400	B Netto kontantstrøm fra investeringer	B	-102 790	241 091
Kontantstrøm fra finansiering:					
-646 455	-469 083	Endring i kortsiktig rentebærende gjeld, netto		0	-8 208
3 399	-196 008	Endring i langsiktig rentebærende gjeld, netto		-26 365	5 997
0	-7 004	Utbetalt utbytte		0	0
		Innbetaling fra minoritet			
-643 056	-672 095	C Netto kontantstrøm fra finansiering	C	-26 365	-2 211
117 469	138 014	Sum endring i likvider (A + B +C)		264 147	247 790
189 232	306 701	Likviditetsbeholdning pr. 01.01		296 359	48 569
0	0	Tilgang kontanter v/kjøp av selskaper			
306 701	444 715	Likviditetsbeholdning pr. 31.12		560 506	296 359



Noter til Holta Invest konsolidert

(beløp i 1.000 kroner)

Note 1	Driftsinntekter	2021	2020
Salg handelsvarer m.m.		3 884 965	4 342 636
Inntekter fra finansielle investeringer (netto)		364 957	227 037
Andre driftsinntekter		17 023	12 117
Sum driftsinntekter		4 266 945	4 581 789

	2021	2020
Driftsinntekt geografisk fordelt		
EU / EØS	2 325 221	2 052 755
Øvrige Europa	244 289	499 799
Amerika	1 638 805	1 738 223
Asia	49 959	260 888
Afrika / Australia	8 671	30 125
Sum driftsinntekter	4 266 945	4 581 789

Note 2	Personalkostnader	2021	2020
Lønn til ansatte		136 094	171 580
Honorar til styre		700	700
Offentlige avgifter		20 718	20 763
Pensjonskostnader		6 492	6 267
Andre personalkostnader		1 851	100
Sum personalkostnader		165 856	199 411

Antall årsverk pr utgangen av året	159	250
------------------------------------	-----	-----

Note 3	Finansposter	2021	2020
Renteinntekt / -kostnad:			
Renteinntekter		4 446	950
Rentekostnader		-15 468	-35 792
Sum renteinntekt / - kostnad		-11 022	-34 842

Andre finansposter:			
Valutagevinst /-tap		5 100	-8 735
Andre finansposter		-10 686	68 310
Gevinst fra salg av virksomhet		56 154	
Andre finansposter		50 568	59 575

Note 4	Revisjonskostnader	2021	2020
Revisorhonorar innland		1 444	1 068
Revisorhonorar utland		3 427	3 928
Konsulenthonorar innland		299	176
Konsulenthonorar utland		-	-
Samlet utgifter til revisor		5 171	5 172



Note 5	Skattekostnad / utsatt skatt	2021	2020
Utsatt skattefordel		2 239	6 892
Utsatt skatt		40 116	36 984
Netto utsatt skatt		37 877	30 092
Skattekostnad forts		2 021	2020
Betalbar skatt i Norge		5 563	9 265
Betalbar skatt i utlandet, resultatført		23 585	10 329
Endring utsatt skatt / -fordel		9 640	7 349
Sum skattekostnad		38 788	26 943
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt av årets resultat		2 984	5 657
Betalbar skatt i utlandet		24 969	37 449
Betalbar skatt		27 953	43 106

Note 6	Immaterielle eiendeler	2021	2020
Immaterielle eiendeler		31.12	31.12
Immaterielle eiendeler, ref note 6		169 621	206 132
Utsatt skattefordel, jfr note 5		2 239	6 892
Sum immaterielle eiendeler		171 860	213 024

Note 6	Immaterielle eiendeler				
		FOU, software, aktiverte kostnader	Merkevare / lisenser	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01		22 184	94 293	314 726	431 203
Valutaomregning IB		-232	-5 996	-32 048	-38 276
Tilgang i året		742	-	-	742
Avgang i året		-1 910	-	-	-1 910
Anskaffelseskost pr. 31.12		20 784	88 297	282 678	391 759
Akk ordinære av- og nedskrivninger pr. 31.12		20 521	14 820	186 796	222 137
Bokført verdi pr. 31.12		263	73 477	95 882	169 622
Årets nedskrivninger		-	-	-	0
Årets ordinære avskrivninger		1 435	4 353	21 371	27 159
Sum årets avskrivninger og nedskrivninger		1 435	4 353	21 371	27 159

Note 7	Varige driftsmidler				
		Tomter bygninger, annen fast eiendom	Maskiner / anlegg	Inventar / utstyr /annet	Anlegg u/ Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01		112 503	93 237	19 503	225 243
Tilgang i året			151	76	227
Avgang i året			(5 258)		(5 258)
Anskaffelseskost pr. 31.12		112 503	88 130	19 579	220 211
Akk ordinære av- og nedskrivninger pr. 31.12		32 366	67 882	14 231	114 480
Bokført verdi pr. 31.12		80 136	20 248	5 347	105 732
Årets nedskrivninger		213	0	0	213
Årets ordinære avskrivninger		2 523	5 817	3 733	12 073
Sum årets avskrivninger og nedskrivninger		2 736	5 817	3 733	12 286
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					27 159
Avskrivning varige driftsmidler					12 286
Årets avskrivninger					39 446



Note 8	Finansielle anleggsmidler:	Historisk kostpris	Verdi i balansen
Aksjer og andeler		384 083	384 083
Andre fordringer med forfall > 1 år		35 568	35 416
Sum finansielle eiendeler		419 652	419 500

Note 9	Varebeholdning	2021	2020
Råvarer / biprodukter		60 759	179 275
Ferdigvarer / halvfabrikata		104 689	75 851
Innkjøpte handelsvarer		503 166	733 104
Sum beholdning		668 614	988 230

Note 10	Fordringer	2021	2020
Kundefordringer		541 484	568 472
Andre fordringer		40 798	41 733
Avsetning tap på fordringer		-44 117	
Sum fordringer		538 165	610 205

Det er tegnet kredittforsikring for brorparten av eksterne kundefordringer.

Note 11	Investeringer
Konsernets portefølje av aksjer og verdipapirer står bokført til TNOK 1 756 979. Porteføljen er sammensatt av plasseringer i børsnoterte selskaper, fond og obligasjoner. Porteføljen er justert til markedsverdi pr 31.12.21.	

Markedsbaserte aksjer og verdipapirer	Kostpris	Verdi pr 31.12
Norske aksjer	461 728	694 256
Utenlandske aksjer	783 651	1 236 886
Obligasjoner	175 430	175 080
Norske og utenlandske fond	-	-
Sum beholdning	1 420 809	2 106 222

Note 12	Betalingsmidler	2021	2020
Bundne skattetrekkmidler		1 308	1 435

Konsernets norske virksomheter er del av konsernkontoordning morselskapets hovedbank. Inntænder i ordningen er MNOK 409 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	2 990 463	47 172	3 038 213
Årets resultat			484 447	-3 134	481 313
Avsatt utbytte					0
Salg av datterselskaper					0
Omregningsdifferanser og andre endringer			-39 725	1 268	-38 457
Pr 31.12	488	91	3 435 184	45 306	3 481 068

Note 14	Avsetning	2021	2020
Forpliktelse		31.12	31.12
Pensjonsforpliktelse		52 217	43 112
Andre forpliktelse		13 599	45 561
Sum avsetn. forpliktelse		65 816	88 673



Note 15	Rentebærende langsiktig gjeld	2021
	Gjeld til kredittinstitusjoner med forfall senere enn fem år	0
	Rentebærende gjeld	2021
	Gjeld til kredittinstitusjoner	118 769
	Annen rentebærende gjeld	0
	Kassekreditt i konsernet	53 450
	Bankinnskudd i konsernet	-444 715
	Bundne skattetrekkmidler	1308
	Netto rentebærende gjeld	-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 kredittisiko 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 utlandsk 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.

Note 17 Tilknyttede selskaper

(kr i 1.000)

Selskap	Ansk.- Forretnings- tidspunkt kontor	Stemme- andel	Eier- andel
FSV Group AS	24.03.2017 Molde	32,8%	32,8%
Optime Holding AS	30.11.2016 Notodden	44,3%	44,3%
Selskap		Egenkapital 2021	Arsresultat 2021
FSV Group AS		190 354	26 651
Optime Holding AS		80 303	-16 966
Selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden		FSV Group AS	Optime Holding AS
Opprinnelig anskaffelseskost		53 429	42 568
Balansført egenkapital på kjøpstidspunktet		25 429	42 568
Henførbart merverdi		-	-
Goodwill		28 000	-
Inngående balanse 01.01.21		53 429	24 968
Andeler ervervet i 2021		-	17 600
- herav uavskrevet merverdi		-	-
- herav uavskrevet goodwill		16 800	-
Andel årets resultat		8 742	-7 516
Avskrivning merverdier		-	-
Avskrivning goodwill		-5 600	-
Overføringer til/fra selskapet (utbytte, konsernbidrag)		-	-
Utgående balanse 31.12.21		61 466	34 066

**Note 18 Hendelser etter balansedagen**

I februar 2022 ble det inngått en avtale om å selge deler av Holta Invests aksjer i Champion Holdco.

Starten av 2022 har også vært svært volatil på globale børser, noe som har konsekvenser for selskapets børsnoterte aksjer.

Metallvirksomheten i Luxemburg er vedtatt å avvikles/selges. Dette vil ha en negativ innvirkning på selskapets omsetning og resultat fremover, samtidig som det vil styrke konsernets kontantbeholdning betydelig

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 31.12.21 på 5,05%.

ID	Neste renteregulering	Frekvens	Valuta	Verdi
NO0010782949	feb.22	Kvartalsvis	NOK	9,5
NO0010819394	mar.22	Kvartalsvis	NOK	11,0
NO0010868433	jan.22	Kvartalsvis	NOK	7,1
NO0010808249	mar.22	Kvartalsvis	NOK	6,7
NO0010837214	feb.22	Kvartalsvis	NOK	11,2
NO0010720378	jan.22	Kvartalsvis	NOK	8,1
NO0010751837	feb.22	Kvartalsvis	NOK	5,3
NO0010814924	feb.22	Kvartalsvis	NOK	35,4
NO0010672355	mar.22	Kvartalsvis	NOK	20,6
NO0010875321	feb.22	Kvartalsvis	NOK	10,0
NO0010874894	feb.22	Kvartalsvis	NOK	4,1
NO0010886096	jan.22	Kvartalsvis	NOK	10,3
NO0010893738	mar.22	Kvartalsvis	NOK	2,6
NO0010893332	mar.22	Kvartalsvis	NOK	9,0
NO0010965429	jan.22	Kvartalsvis	NOK	9,1
NO0011044067	jan.22	Kvartalsvis	NOK	5,0
NO0010907876	mar.22	Kvartalsvis	SEK	4,0
NO0010801707	feb.22	Halvårlig	USD	5,4

Note 20 Enkeltransaksjoner

Som spesifisert i note 3 er Miller&co i USA solgt i andre halvår 2021. Gevinst ved salget er bokført under andre finansposter.

Note 21	Annen langsiktig gjeld	2021
Forpliktelses		31.12
Lån til Holta Eiendom		93 259
Annen langsiktig gjeld		56216
Sum avsetn. forpliktelses		149 475