



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 100 769
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MARSTIA INVEST AS
Forretningsadresse: Ytrebygdsvegen 215
5258 BLOMSTERDALEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingolf Johansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2022

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, 25.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	8 724 909	4 821 343
Annen driftskostnad	1	3 143 207	3 362 727
Sum kostnader		11 868 116	8 184 070
Driftsresultat		-11 868 116	-8 184 070
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 109 705	40 048 881
Annen finansinntekt	5	276 969 321	165 019 558
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3	277 402 247	171 850 598
Sum finansinntekter		578 481 273	376 919 037
Annen finanskostnad		36 519 576	145 687 565
Sum finanskostnader		36 519 576	145 687 565
Netto finans		541 961 697	231 231 472
Ordinært resultat før skattekostnad		530 093 581	223 047 402
Skattekostnad på ordinært resultat	2	14 731 882	8 568 047
Ordinært resultat etter skattekostnad		515 361 699	214 479 355
Årsresultat		515 361 699	214 479 355
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		120 000 000	60 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		277 481 699	37 118 355
Gave		117 880 000	117 361 000
Sum overføringer og disponeringer		515 361 699	214 479 355



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		312 079 890	204 717 808
Sum finansielle anleggsmidler		312 079 890	204 717 808
Sum anleggsmidler		312 079 890	204 717 808
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 658 697	2 100 799
Sum fordringer		1 658 697	2 100 799
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	2 224 851 927	2 211 834 708
Markedsbaserte obligasjoner	3	362 202 676	1 406 640 899
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3,6		8 858 262
Andre finansielle instrumenter	4	704 641 449	292 450 653
Sum investeringer		3 291 696 052	3 919 784 522
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 513 446 596	1 642 698 877
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 513 446 596	1 642 698 877
Sum omløpsmidler		5 806 801 345	5 564 584 198
SUM EIENDELER		6 118 881 235	5 769 302 006

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	2 600 000	2 600 000
Overkurs	5	387 657 200	387 657 200
Sum innskutt egenkapital		390 257 200	390 257 200
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	5 582 197 331	5 304 715 632
Sum opptjent egenkapital		5 582 197 331	5 304 715 632
Sum egenkapital		5 972 454 531	5 694 972 832
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2	94 881	8 051 252
Sum avsetninger for forpliktelser		94 881	8 051 252
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		94 881	8 051 252
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	2	21 042 415	5 644 244
Utbytte	5	120 000 000	60 000 000
Annen kortsiktig gjeld	3,6	5 289 408	633 678
Sum kortsiktig gjeld		146 331 823	66 277 922
Sum gjeld		146 426 704	74 329 174
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 118 881 235	5 769 302 006



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 356026

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 100 769
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MARSTIA INVEST AS
Forretningsadresse: Ytrebygdsvegen 215
5258 BLOMSTERDALEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingolf Johansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2022

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, 09.06.2022



Organisasjonsnr: 989 100 769
MARSTIA INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	8 724 909	4 821 343
Annen driftskostnad	1	3 143 207	3 362 727
Sum kostnader		11 868 116	8 184 070
Driftsresultat		-11 868 116	-8 184 070
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 109 705	40 048 881
Annen finansinntekt	5	276 969 321	165 019 558
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3	277 402 247	171 850 598
Sum finansinntekter		578 481 273	376 919 037
Annen finanskostnad		36 519 576	145 687 565
Sum finanskostnader		36 519 576	145 687 565
Netto finans		541 961 697	231 231 472
Ordinært resultat før skattekostnad		530 093 581	223 047 402
Skattekostnad på ordinært resultat	2	14 731 882	8 568 047
Ordinært resultat etter skattekostnad		515 361 699	214 479 355
Årsresultat		515 361 699	214 479 355
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		120 000 000	60 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		277 481 699	37 118 355
Gave		117 880 000	117 361 000
Sum overføringer og disponeringer		515 361 699	214 479 355



Organisasjonsnr: 989 100 769
MARSTIA INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Andre fordringer 312 079 890 204 717 808

Sum finansielle anleggsmidler 312 079 890 204 717 808

Sum anleggsmidler 312 079 890 204 717 808

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 1 658 697 2 100 799

Sum fordringer 1 658 697 2 100 799

Investeringer

Markedsbaserte aksjer 3 2 224 851 927 2 211 834 708

Markedsbaserte obligasjoner 3 362 202 676 1 406 640 899

Andre markedsbaserte finansielle instrumenter 3,6 8 858 262

Andre finansielle instrumenter 4 704 641 449 292 450 653

Sum investeringer 3 291 696 052 3 919 784 522

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 2 513 446 596 1 642 698 877

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 2 513 446 596 1 642 698 877

Sum omløpsmidler 5 806 801 345 5 564 584 198

SUM EIENDELER 6 118 881 235 5 769 302 006

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 5 2 600 000 2 600 000

Overkurs 5 387 657 200 387 657 200

Sum innskutt egenkapital 390 257 200 390 257 200

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	5	5 582 197 331	5 304 715 632
Sum opptjent egenkapital		5 582 197 331	5 304 715 632
Sum egenkapital		5 972 454 531	5 694 972 832
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2	94 881	8 051 252
Sum avsetninger for forpliktelser		94 881	8 051 252
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		94 881	8 051 252
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	2	21 042 415	5 644 244
Utbytte	5	120 000 000	60 000 000
Annen kortsiktig gjeld	3,6	5 289 408	633 678
Sum kortsiktig gjeld		146 331 823	66 277 922
Sum gjeld		146 426 704	74 329 174
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 118 881 235	5 769 302 006



Organisasjonsnr: 989 100 769
MARSTIA INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
1.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Marstia Invest AS

Noter til regnskap 2021

Note 0 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Finansielle instrumenter, herunder aksjer, obligasjoner og rente-/valutaswapavtaler, som

- er klassifisert som omløpsmidler,
- omsettes på børser, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet

er vurdert til virkelig verdi på balansedagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Utsatt skatt bokføres i samsvar med NRS (F) om resultatskatt. Utsatt skatt er presentert netto i balansen.

Markedsbaserte aksjer (omløpsaksjer)

Aksjer som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Langsiktige poster i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Note 1 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

	2021	2020
Lønn	7 424 000	4 055 758
Folketrygdavgift	1 078 047	574 714
Pensjonskostnader	196 346	187 562
Andre ytelser	26 516	3 310
Sum	8 724 909	4 821 343

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon. Innbetalinger kostnadsføres løpende.

Det er ikke utbetalt ytelser til styret.

Kostnadsført til revisor utgjør kr 80 000,- i året, inkludert mva.



Marstia Invest AS

Noter til regnskap 2021

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2021	2020
Betalbar skatt	21 042 415	5 481 030
Endring utsatt skatt	-7 956 371	2 399 990
Trukket kildeskatt	1 645 838	687 027
Skattekostnad	14 731 882	8 568 047

Utsatt skatt (-) / skattefordel (+)	2021	2020
Aksjer, fond, obligasjoner og andre finansielle instrumenter	-431 280	-36 596 602
Netto midlertidige forskjeller	-431 280	-36 596 602
Utsatt skatt (-) / skattefordel (+) (22%)	-94 881	-8 051 252

Note 3 Markedsbaserte aksjer, obligasjoner og lignende

Markedsbaserte obligasjoner, aksjer, aksjefond og lignende er vurdert til virkelig verdi.

	Kost	Virkelig verdi	Periodens verdiendring
Aksjer og fond	1 549 488 329	2 224 851 927	297 707 732
Obligasjoner	357 047 410	362 202 676	-24 976 764
Andre finansielle instrumenter	-1 700 630	-48 501	4 671 279
Sum	1 904 835 108	2 587 006 102	277 402 247

Note 4 Andre investeringer

Andre investeringer er vurdert til historisk kost. Dersom gjennvinnbart beløp er lavere enn historisk kost foretas nedskrivninger.

	Kost	Bokført verdi	Periodens verdiendring
Aksjer og fond*	704 641 449	704 641 449	-
Sum	704 641 449	704 641 449	-

Selskapet har investeringer i PE-fond. Forpliktet, ikke innkalt kapital, utgjør EUR 39,9 millioner



Marstia Invest AS

Noter til regnskap 2021

Note 5 Aksjekapital, egenkapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består pr. 31.12. av 2.500 aksjer á kr. 1.040. Aksjene har én aksjeklasse med samme rettigheter for alle aksjer.

Eierstruktur	Verv	Aksjer	Eier- /stemmeandel
Marit Mohn	Styreleder	1 275	51 %
Stian Westlake		1 225	49 %
Totalt antall aksjer		2 500	100 %

Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01	2 600 000	387 657 200	5 304 715 632	5 694 972 832
Utbytte, avsatt	-	-	-120 000 000	-120 000 000
Gave	-	-	-117 880 000	-117 880 000
Årets resultat	-	-	515 361 699	515 361 699
Egenkapital 31.12	2 600 000	387 657 200	5 582 197 331	5 972 454 531

Note 6 Valuta- og rentebytteavtaler

Selskapet sikrer investeringer i annen valuta. Valuta- og rentebytteavtaler bokføres til virkelig verdi på balansetidspunktet. Resultatført gevinst på kontrakter utgjør kr 14,4 millioner i inneværende år.



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Marstia Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Marstia Invest AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater 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 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 avgjøre 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (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. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

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

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Marstia Invest AS

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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 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 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.

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.

Bergen, 21. mars 2022
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor