



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 930 500 984  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: HOLTA & CO. AS  
Forretningsadresse: Gydas gate 1  
3732 SKIEN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: Svein Thore Edvardsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.05.2021

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.07.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		99 100	
<b>Sum inntekter</b>		<b>99 100</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		2 080 788	
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 080 788</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 981 688</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer	1	5 300 230	
Annen renteinntekt		74 663	
Annen finansinntekt		9 779 393	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>15 154 286</b>	
Annen finanskostnad		2 431 929	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 431 929</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>12 722 357</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>10 740 669</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		30 357	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>10 710 312</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>10 710 312</b>	<b>0</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 246 100	
Overføringer til/fra annen egenkapital		5 464 212	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>10 710 312</b>	



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		2 427 502	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		174 355	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 601 857</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	1	11 415 000	
Andre fordringer		90 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>11 505 000</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>14 106 857</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	5	3 888 343	
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 888 343</b>	
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	1	127 065 180	
<b>Sum investeringer</b>		<b>127 065 180</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 376 771	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>6 376 771</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>137 330 294</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>151 437 151</b>	<b>0</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6,10	481 000	
Beholdning av egne aksjer		-92 400	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>388 600</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		145 351 538	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>145 351 538</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>145 740 138</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utbytte		5 246 100	
Annen kortsiktig gjeld		450 913	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 697 013</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 697 013</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>151 437 151</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 490060

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 930 500 984  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: HOLTA & CO. AS  
Forretningsadresse: Gydas gate 1  
3732 SKIEN

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: Svein Thore Edvardsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.05.2021

#### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 15.07.2021



Organisasjonsnr: 930 500 984  
HOLTA & CO. AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		99 100	
<b>Sum inntekter</b>		<b>99 100</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		2 080 788	
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 080 788</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 981 688</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer	1	5 300 230	
Annen renteinntekt		74 663	
Annen finansinntekt		9 779 393	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>15 154 286</b>	
Annen finanskostnad		2 431 929	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 431 929</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>12 722 357</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>10 740 669</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		30 357	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>10 710 312</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>10 710 312</b>	<b>0</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 246 100	
Overføringer til/fra annen egenkapital		5 464 212	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>10 710 312</b>	



Organisasjonsnr: 930 500 984  
HOLTA & CO. AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom		2 427 502	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		174 355	
Sum varige driftsmidler		2 601 857	

#### Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og andeler	1	11 415 000	
Andre fordringer		90 000	
Sum finansielle anleggsmidler		11 505 000	

Sum anleggsmidler		14 106 857	0
-------------------	--	------------	---

#### Omløpsmidler

##### Varer

#### Fordringer

Andre fordringer	5	3 888 343	
Sum fordringer		3 888 343	

#### Investeringer

Markedsbaserte aksjer	1	127 065 180	
Sum investeringer		127 065 180	

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 376 771	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 376 771	

Sum omløpsmidler		137 330 294	0
------------------	--	-------------	---

SUM EIENDELER		151 437 151	0
---------------	--	-------------	---

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital Innskutt egenkapital



Selskapskapital	6,10	481 000	
Beholdning av egne aksjer		-92 400	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>388 600</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		145 351 538	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>145 351 538</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>145 740 138</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utbytte		5 246 100	
Annen kortsiktig gjeld		450 913	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 697 013</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 697 013</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>151 437 151</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 930 500 984  
HOLTA & CO. AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

**Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

**Note**

**Antall aksjer og aksjeeiere**

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	4810.00	100.00	481000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Aubert Invest AS	3428.00	71.27%	Ordinære aksjer
Sonja og Emil Auberts legat	267.00	5.55%	Ordinære aksjer
Ruth Karin Holta	191.00	3.97%	Ordinære aksjer
Holta & Co AS (egne aksjer)	924.00	19.21%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	4810.00	100.00%

**Note**

**Ytelser til ledende personer**

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

**Ytelser til daglig leder**

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

**Note**

**Ytelser til revisjon**

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	48000.00	

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	48000.00	



**Note**

**Antall årsverk i regnskapsåret**

**Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:**

1.00

**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



## Holta & Co. AS

Grunnlagt 1877

Foretaksnr. 930500984  
Gydas gt.1  
3732 SKIEN - NORWAY  
Email: ste@holtas.no

Telefon 35522744

# ÅRSRAPPORT 2020



## Holta & Co AS

Årsberetning for 2020

Selskapet forvalter en aksjeportefølje som ved årsskiftet hadde en samlet verdi på kr. 197,9 mill.. jfr. note 1 til regnskapet. Selskapet har forretningskontor i Skien.

Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede. Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø. Arbeidsmiljøet er tilfredsstillende. Styret har 4 mannlige og 1 kvinnelige medlemmer samt 1 mannlig disponent.

Det er i 2020 kjøpt aksjer i blant annet Kitron, Aker BP, R8 Property, Bewi mfl. for i alt kr. 16,8 mill..

Det er i 2020 solgt aksjer for i alt kr. 23,1 mill.. Salgene omfatter aksjer i Timber Co., Softox, Orkla, General Electric, Fjordkraft mfl.. Regnskapsmessig fortjeneste ved salgene utgjorde kr. 7,3 mill..

I tillegg er det mottatt som tilleggsoppgjør for Hafslund A og B aksjer med i alt kr. 3,8 mill..

Våre aksjers kursverdi er pr. 31.12.2020 øket til kr. 197,9 mill. fra kr. 191,1 mill pr. 31.12.2019.

Innkasserte aksjeutbytter utgjorde kr. 5,3 mill. mot kr. 8,3 mill. i 2019.

Hittil i 2021 har vi kjøpt aksjer i blant annet Softox, Aker, Tekna, Kid og R8 Property for i alt kr. 6,1 mill.. Hittil i 2021 har vi solgt aksjer i blant annet Norsk Hydro og Fjordkraft for i alt kr. 4,8 mill. med regnskapsmessig fortjeneste kr. 1,1 mill..

Pr. 27.4.2021 beregnes verdien av våre aksjer i andres selskaper til kr. 230,1 mill.. De siste 6 årene er kursverdien på våre aksjer steget med 78,8%.

Det er ytet et ordinært lån til R8 Property med i alt kr. 2,5 mill. til rente 7,5% med forfall 30.6.2022.

Resultatregnskapet for 2020 viser et overskudd på kr. 10.710.312. Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 1.350,- pr. aksje, tilsvarende kr. 5.246.100. Styrets forslag til disponering av årsoverskuddet fremgår av resultatregnskapet.

Corona pandemien påvirket aksjemarkedet og derigjennom våre verdier negativt i 2. og 3. kvartal 2020. Samtidig opplevde vi en markant bedring i 4. kvartal 2020. Med utsikter til bedre kontroll på smitteutviklingen og nær 100% vaksinedekning i løpet av 2021 ser vi frem til et resultat i 2021 på linje med 2020.

Skien, 4. mai 2021

Styret for Holta & Co AS

Emil Aubert  
Styreformann

George Emil Aubert  
Disponent

Annette Aubert

Lars Skjelbred

Svein Thore Edvardsen



Holta &amp; Co. AS

**RESULTATREGNSKAP for 2020**

	Note	2020	2019
<b>DRIFTSINNEKTER</b>			
Leieinntekt kontorbygning Gydasgt.		99 100	99 100
Andre driftsinntekter		0	0
Sum driftsinntekter		<u>99 100</u>	<u>99 100</u>
<b>DRIFTSKOSTNADER:</b>			
Lønn og andre felles adm.utgifter	2	-1 237 717	-1 270 059
Styrehonorar		-75 000	-75 000
Pensjonskostnader v/Holta & Co AS' Pensjonskasse		-444 838	-409 370
Revisjon		-30 000	-24 844
Andel driftsutg. kontorbygning Gydasgt.		-103 764	-95 146
Annen driftskostnad		-129 032	-46 732
Avskrvn. kontorbygning Gydasgt.		-60 437	-64 393
Sum driftskostnader		<u>-2 080 788</u>	<u>-1 985 544</u>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<u><b>-1 981 688</b></u>	<u><b>-1 886 444</b></u>
<b>FINANSINNEKTER og -KOSTNADER:</b>			
Aksjeutbytter	1	5 300 230	8 310 248
Renteinntekt		74 663	74 739
Gevinst ved salg av aksjer		5 951 905	4 144 416
Innløsning Hafslund-aksjer (inkl. renter 408 994)		3 827 488	0
Tap ved avgang aksjer		-2 431 929	-3 900 674
<b>Netto finansposter</b>		<u><b>12 722 357</b></u>	<u><b>8 628 729</b></u>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<u><b>10 740 669</b></u>	<u><b>6 742 285</b></u>
Skattekostnad		<u>-30 357</u>	<u>-64 652</u>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<u><b>10 710 312</b></u>	<u><b>6 677 633</b></u>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>			
Avsatt utbytte kr 1 350 pr. aksje (3 886 aksjer)		5 246 100	5 246 100
Overføring til Annen egenkapital		5 464 212	1 431 533
<b>SUM DISPONERT</b>		<u><b>10 710 312</b></u>	<u><b>6 677 633</b></u>



Holta &amp; Co. AS


**BALANSE for 2020**

Eiendeler	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler</b>			
Kontorbygning Gydas gt. 1		2 427 502	2 487 939
Inventar og kontormaskiner		174 355	191 752
Aksjer i andre selskaper (ligningsnoterte)	1	11 415 000	16 142 986
Innskudd kjernekapital Pensjonskassa		90 000	90 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>14 106 857</u>	<u>18 912 677</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Fordringer		1 388 343	1 476 984
Konvertibelt lån	5	2 500 000	
Aksjer i andre selskaper (børsnoterte o.l.)	1	127 065 180	121 220 764
Bankinnskudd	4	6 376 771	4 418 102
Sum omløpsmidler		<u>137 330 294</u>	<u>127 115 850</u>
Sum eiendeler		<u>151 437 151</u>	<u>146 028 527</u>
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital (4 810 aksjer à kr 100 pål.)	6,10	481 000	481 000
Egne aksjer: 924 à 100 pål.		-92 400	-92 400
Annen egenkapital		145 351 538	139 887 327
Sum egenkapital		<u>145 740 138</u>	<u>140 275 927</u>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Betalbar skatt		0	0
Annen kortsiktig gjeld		450 913	506 500
Utbytte		5 246 100	5 246 100
Sum kortsiktig gjeld		<u>5 697 013</u>	<u>5 752 600</u>
Sum gjeld		<u>5 697 013</u>	<u>5 752 600</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>151 437 151</u>	<u>146 028 527</u>

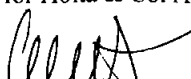
Skien, 31. desember 2020

4. mai 2021

Styret for Holta &amp; Co. AS



Emil Aubert  
Formann



George Emil Aubert  
Disponent



Annette Aubert  
Annette Aubert



Lars Skjelbred



Svein Thore Edvardsen



## Holta & Co AS

nr Note 1. Oppgave over aksjer i andre selskaper pr 31.12.2020

je 20

Selskapsnavn	Antall aksjer	Aksjens kurs	Diff 31.12.18	Samlet verdi	Bokført verdi	Utbytte 2020	
<b>LIGNINGSNOTERTE:</b>							
<b>Anleggsmidler:</b>							
R8 Property	325 000	37,00	-1 137 500	12 025 000	10 915 000	0	
Næringsbanken	20 000	30,00		600 000	500 000	0	
<b>Sum anleggsmidler</b>				<b>12 625 000</b>	<b>11 415 000</b>	<b>0</b>	
<b>Omløpsmidler:</b>							
Eiendomsspar	79 224	435,00		34 462 440	8 981 518	257 478	
Victoria Eiendom	10 372	640,00	-1 659 520	6 638 080	4 859 576	41 488	
Bra Bank	14 902	7,10		105 804	499 986	0	
				<b>41 206 324</b>	<b>14 341 080</b>	<b>298 966</b>	
<b>BØRSNOTERTE:</b>							
DnB	3 863	165,35	8 305	638 747	266 123	0	
Sparebanken Ostland EIK	18 800	97,25	79 900	1 828 300	1 507 493	86 104	
Sparebank 1 Telemark EIK	5 077	138,50	43 155	703 165	596 073	29 447	
DNO Int.	27 522	6,95	-130 647	191 360	564 620	0	
Atlantic Sapphire	5 000	123,75		618 750	540 540	0	
Gjensidige Forsikring	20 937	190,70	1 162 004	3 992 686	2 477 905	256 478	
Norsk Hydro	612 082	39,60	4 428 413	24 235 387	22 609 871	765 105	
Orkla	119 722	86,45	-264 586	10 349 967	6 618 310	311 277	
Equinor	94 432	144,73		13 666 671	13 870 478	638 200	
Aker BP	17 100	215,60	-1 118 340	3 686 760	4 115 653	144 676	
Okea	23 809	10,55	-170 234	251 185	499 989	0	
Aker	4 000	568,50		2 274 000	1 598 211	64 625	
Storebrand	2 952	63,50	-16 295	187 452	103 379	0	
Telenor	11 186	145,23	-136 749	1 624 487	1 204 926	97 318	
Yara International	23 418	358,45	-158 072	8 394 182	6 033 284	727 794	
Bonheur	8 802	240,50	365 283	2 116 881	1 012 230	37 849	
Borregaard	21 465	142,40	1 017 441	3 056 616	1 013 976	49 370	
Magnora	8 870	27,30	180 061	242 151	84 533	0	
Veidekke	12 155	111,00	-103 318	1 349 205	1 026 534	273 488	
Walkenius Wilhelmsen Log.	5 477	22,78	5 231	124 739	147 386	0	
Treasure ASA	5 477	18,63	27 248	102 009	136 049	2 191	
Wilh Wilhelmsen I hold. A	4 230	167,75	11 633	709 583	803 700	8 460	
Wilh Wilhelmsen I hold.B	1 247	166,00	1 247	207 002	195 103	2 494	
Arendal Posskomp.	36 050	183,00	2 804 690	6 597 150	2 647 842	124 012	
Volue AS	8 000	50,00		400 000	256 000	0	
Elliptic Laboratories	4 350	128,00		556 800	707 841	0	
Olav Thon Eiendom	47 205	180,75	611 305	8 532 304	5 343 713	0	
Kongsberg Gruppen	39 982	173,90	1 435 354	6 952 870	4 842 508	499 775	
Kiron	531 095	17,80	3 611 446	9 453 491	4 667 761	235 548	
Norbir	15 000	18,20	408 000	273 000	285 000	9 000	
Bergenbio	13 000	33,00		429 000	492 423	0	
Kid Interior	42 850	94,40	1 915 395	4 045 040	2 183 640	279 910	
CravoNano	52 500	14,00		735 000	840 000	0	
Ocean Yield	30 000	26,50	-645 000	795 000	937 803	41 616	
Fjordkraft	20 000	84,10	522 000	1 682 000	801 491	90 000	
Bewi ASA	103 600	23,25		2 408 700	2 101 690	0	
Nordic Unmanned	14 358	30,80		442 226	211 062	0	
Softox	97 857	69,00		6 752 133	2 637 675	0	
				<b>130 605 998</b>	<b>96 072 813</b>	<b>4 774 733</b>	
<b>UTENLANDSKE:</b>							
Eramer	ECOS	3 951	448,85	-8 736	1 773 402	4 467 042	0
Holmen B	ECOS	4 674	410,59	665 349	1 919 102	496 659	17 234
Subsea 7	ECOS	3 951	87,89	-67 404	347 253	414 855	0
Svenska Cellulose	ECOS	723	149,49	43 478	108 078	113 323	0
Essity AB	ECOS	723	275,92	134 889	199 489	0	4 812
General Electric	US	18 967	92,01	-112 892	1 745 116	2 965 957	18 627
Westinghouse Air Brake Tec	US	397	623,61	-23 541	247 574	260 231	2 221
Royal Car Cruises	LIB	984	636,31	-527 043	626 126	379 233	14 650
Golar LNG	BE	411	70,00	-7 398	28 770	148 782	0
Stolt-Nielsen	BE	4 310	111,00	-12 930	478 410	485 378	9 499
Siem Offshore	Cayman	51 188	0,71	-28 025	36 471	378 663	0
Castellum AB	ECOS	20 000	217,71	215 780	4 354 180	2 305 839	137 774
Lundin Energy	ECOS	4 556	231,90		1 056 518	1 121 236	21 714
Transocean	US	30 000	19,68	-1 221 300	590 400	3 114 063	0
				<b>13 510 891</b>	<b>16 651 261</b>	<b>226 531</b>	
<b>Verdistigning 2020</b>			<b>11 824 338</b>				
<b>Utbytte 2018</b>							
<b>Avkastning</b>							
<b>Sum omløpsmidler</b>				<b>185 323 213</b>	<b>127 065 154</b>		
<b>Sum samtlige aksjer</b>				<b>197 948 213</b>	<b>138 480 154</b>	<b>5 300 230</b>	



## Noter til regnskapet

### Note 2. Felles administrasjonsutgifter

	2 020	2 019	Fordeling:	%	2020	2019
Lønn, folketrygd og finansskatt	3 661 506	3 723 230	Aubert Invest	58,00	2 658 800	2 728 275
Andre oppgavepl. utbet.	10 709	5 227	Holta & Co	27,00	1 237 717	1 270 059
Revisjon	30 000	24 844	S & E legat	15,00	687 621	705 588
Lys, oppvarming etc.	30 289	43 130	Timber	-	0	0
Aviser og tidsskrifter	66 285	68 841				
Porto, telefon	5 330	21 894				
Kontorrekvisita etc.	136 269	103 230				
EDB-utgifter	144 039	150 174				
Renhold kontor	29 310	28 969				
Avsatte feriepenger	417 106	395 069				
Avskrivn kontormaskiner	53 295	139 314				
	<b>4 584 138</b>	<b>4 703 922</b>		<b>100,00</b>	<b>4 584 138</b>	<b>4 703 922</b>

### Driftskostnader kontorbygning Gvdasgate 1

	2 020	2 019			2 020	2 019
Forsikring	24 639	22 899	Aubert Invest	58,00 %	10 020	-8 494
Komm. avgifter	14 240	11 247	Holta & Co	27,00 %	4 664	-3 954
Gartner- og hagearbeide	26 113	28 500	S & E Legat	15,00 %	2 591	-2 197
Arbeider utvendig	0	6 978				
Arb/belysning moterom	46 520	26 492				
Diverse	16 695	0				
Sum utgifter	128 207	96 116				
-andel utgifter Mølla	-11 832	-11 660				
-leie Mølla	-99 100	-99 100				
	<b>17 275</b>	<b>-14 644</b>		<b>100,00 %</b>	<b>17 275</b>	<b>-14 644</b>

Beregning av fordelingsprosent:

Selskap	Formue 31.12.2020	Prosentvis	Justert prosent- fordeling
Aubert Invest	481 854 038	59,06	58,00
Holta & Co	207 473 751	25,43	27,00
S.og E.Aub.leg	126 562 244	15,51	15,00
	<b>815 890 033</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### NOTE 3 Regnskapsprinsipper mv.

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Regnskapet bygger på historisk kost prinsippet. Transaksjoner er regnskapsført til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter er resultatført når de er opptjent. Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet da det ikke er gjort endringer i vurderingsprinsipper. Fordringer og gjeld klassifiseres som omløpsmidler/kortsiktig gjeld dersom de forfaller innen ett år. Aksjer i børsnoterte selskaper, som tidligere har vært oppført som anleggsmidler, klassifiseres nå som omløpsmidler etter god regnskapsskikk. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi ut ifra porteføljeprinsippet.



## Holta & Co AS

### NOTE 4 Bankinnskudd

Bankinnskudd består av bundne skattetrekkmidler og driftskonti. Skattetrekkmidler utgjør Kr 1 73 662 pr. 31.12.2020, mot Kr 1 67 343 året før.

### NOTE 5 Konvertible lån

Det er ytet konvertibelt lån til R8 Property AS med kr 2 500 000. Lånet forrentes med 7,5% p.a. og forfaller 30.06.2021. Lånet er usikret og avdragsfritt både for hovedstol og renter i låneperioden.

Långiver har rett til å konvertere hele eller deler av lånet til aksjer på ethvert tidspunkt i låneperioden til kurs kr. 38,- pr. aksje.

### NOTE 6 Antall aksjer og aksjeeiere:

Aksjekapitalen består av 4.810 aksjer á kr 100 = kr 481 000. Selskapets aksjonærer er pr. 31.12.2019 som følger:

Navn/Firma	Ant.aksjer	Eierandel i %
1 Aubert Invest A/S	3 428	71,27
2 Sonja og Emil Auberts legat	267	5,55
3 Ruth Karin Holta	191	3,97
4 Holta & Co AS (egne aksjer)	924	19,21
	<u>4 810</u>	<u>100,00</u>

### NOTE 7 Ytelser til ledende personer/antall ansatte:

Godtgjørelse til styret utgjorde kr 75 000. Godtgjørelse til revisor utgjorde for revisjon kr 48.000 og andre tjenester kr 0 eks mva. Selskapets egen virksomhet har i 2020 sysselsatt 1 årsverk.

**NOTE 8 Pensjonsforpliktelser:** Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Kravet er oppfylt gjennom Holta & Co. AS' Pensjonskasse som selskapet eier 100 % av.

### NOTE 9 Inngangsverdi og Risk

For aksjer i vårt selskap som er ervervet før 1.1.1989 (opprinnelige BH-aksjer) kan inngangsverdien oppjusteres til skattemessig formuesverdi pr. 1.1.1992 **kr 9 579,72**. Beløpet er justert for split 5 for 1 i 2000 og 10 for 1 i 2007.

De aksjer i vårt selskap som ble utstedt som vederlag til aksjonærene i O. & H. Holta A/S i forbindelse med fusjonen i 2007, må behandles skattemessig separat. Inngangsverdi og Risk-beløp for de opprinnelige aksjene i O & H skal videreføres til de nyutstedte aksjer i vårt selskap. Aksjonærene i O. & H. mottok 4,706336 aksjer i vårt selskap for hver aksje i O&H. Justert skattemessig formuesverdi pr. 1.1.1992 for disse aksjer er **kr 11 311,82**. Inngangsverdiene skal reguleres med Risk-beløp for aksjer som er ervervet i årene 1992 - 2005. Akkumulerte Risk-beløp for årene 1992 - 2005 utgjør kr 4 384,45 for opprinnelige BH-aksjer og kr 618,49 for vederlagsaksjer til O & H.

### NOTE 10 Aksjekapitalens utvikling siden 1934 (BH & Co.)

Dato	Tekst	Antall aksjer	Pålydende pr. aksje	Samlet pålydende
02.01.1934	Omdannelse til AS	80	5 000	400 000
29.05.2000	Aksjesplit 5 for 1	400	1 000	400 000
01.06.2007	Aksjesplit 10 for 1	4000	100	400 000
01.06.2007	Kap.utv. vedr. fusjon O&H	5704	100	570 400
01.10.2014	Elim krysseie Havlide (544)	5160	100	516 000
01.10.2014	Elim innbyrd aksjeeie Realinvest (350)	4810	100	481 000



**NØKKELTALL SIDEN 2006**

REGNSKAP

REGNSKAPSRESULTATER	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
---------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Netto finansposter (ex. gev. og nedskrivt)	5 784	8 385	6 056	7 458	34 198	18 410	8 653	7 489	16 490	9 524	8 688	10 466	14 919	12 212	9 655			
Årsresultat	10 710	6 678	-1 321	-1 429	29 236	17 812	113 622	1 903	16 074	8 036	8 302	11 790	14 684	12 097	9 445			

Årsunderskuddet i 2017 fremkommer etter tap på aksjer i Norske Skog (konkurs) med kr. 11.321.008

Årsoverskuddet i 2014 fremkommer etter gevinsten på tils. Kr. 105 600 047 ved elim. av krysseite/innyrdes aksjeeie, samt innløsning av aksjer i Herdebreid

Årsoverskuddet i 2013 fremkommer etter nedskrivning av aksjene i Hennesseid med kr. 5.117.585

Årsoverskuddet i 2012 inkluderer overføring av Timbers aksjeporfolio som utbytteaksjer med kr. 9.746.699

Årsoverskuddet i 2011 fremkommer etter nedskrivning av aksjer med kr. 1.273.639

TOTALE FELLELES ADM.UTGIFTER	4 584	4 704	4 679	4 224	4 307	2 919	2 808	2 711	2 641	2 565	2 498	2 401	2 387	2 271	1 820			
Vår andel av felles adm.utgifter	1 238	1 270	1 263	1 094	1 115	613	278	269	262	254	248	238	184	174	139			

**AKSJER I ANDRE SELSKAPER**

Bokført verdi	138 480	137 364	134 898	125 172	127 970	111 599	111 242	71 431	75 809	60 936	53 365	48 220	45 794	37 345	39 622			
Kursverdi x x)	197 948	191 148	165 764	172 828	169 662	149 516	128 702	167 103	163 466	174 598	175 221	161 159	226 847	244 860	229 150	177 256	155 734	107 917
Mottatt aksjeutbytte	5 300	8 310	4 809	7 271	34 020	18 319	8 436	7 241	6 436	8 611	7 983	9 760	11 090	11 334	9 235			
Mottatt utbytteaksjer	-	-	1 128	-	-	-	-	-	9747x)	395	48	0	2 494					

x) Overføring av Timbers aksjeporfolio

xx) Kursverdi aksjer 2014 er etter eliminerings av krysseite og intern aksjeeie, samt fordeling av aksjer til de aksjonærer som aksepterte selskapets tilbud om innløsning av sine aksjer.

**KURS/UTBYTTE**

Ligningskurs pr. aksje	43 992	38 328	44 383	41 849	35 893	30 302	29 320	27 870	27 702	32 661	31 492	27 933	45 568	38 733	35 871			
Utbytte pr. aksje	1 350	1 350	1 350	1 350	1 350	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140			
Utbytte/kursforhold	0	3,52 %	3,04 %	3,23 %	3,76 %	3,76 %	3,89 %	4,09 %	4,12 %	3,49 %	3,62 %	4,08 %	2,50 %	2,94 %	3,10 %			

For 2021 beregnes ligningskursen bli kr 49 159. Ligningskursen for 2008 - 2021 er beregnet på basis av 100% av skattemessig formuesverdi, mot 85% i 2007, 80% i 2006 og 65% i årene 1998-2005.



BDO AS  
Leirvollen 21A, 3736 Skien  
Løkkebakken 24, 3770 Kragersø

## Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Holta & Co. AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Holta & Co. AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap for 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Annen informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

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

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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 avviklet.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

## BDO AS

Geir B. Sørensen  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penno-Dokumentnøkkel: 64LUNWY-6RY8FA-LDZC-5EML7-KP66N-A1UC5