



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	08.06.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 16.07.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		99 100	
<b>Sum inntekter</b>		<b>99 100</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		1 985 544	
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 985 544</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 886 444</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer	1	8 310 248	
Annen renteinntekt		74 739	
Annen finansinntekt		4 144 416	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>12 529 403</b>	
Annen finanskostnad		3 900 674	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 900 674</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>8 628 729</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>6 742 285</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		64 652	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 677 633</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 677 633</b>	<b>0</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 246 100	
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 431 533	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>6 677 633</b>	



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		2 487 939	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		191 752	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 679 691</b>	
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	1	3 432 870	
Investeringer i aksjer og andeler	1	12 710 116	
Andre fordringer		90 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>16 232 986</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>18 912 677</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		1 476 984	
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 476 984</b>	
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	1	121 220 764	
<b>Sum investeringer</b>		<b>121 220 764</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	4 418 102	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>4 418 102</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>127 115 850</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>146 028 527</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4,8	481 000	
Beholdning av egne aksjer		-92 400	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>388 600</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		139 887 327	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>139 887 327</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>140 275 927</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		506 500	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 752 600</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 752 600</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>146 028 527</b>	<b>0</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2020 748636

**Enheten**

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

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

**Konsern**

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: 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: 08.06.2020

**Grunnlag for avgivelse**

År 2019: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019.

*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, 05.09.2020

---

**Brønnøysundregistrene**

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 930 500 984  
HOLTA & CO. AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		99 100	
Sum inntekter		99 100	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		1 985 544	
Sum kostnader		1 985 544	
Driftsresultat		-1 886 444	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer	1	8 310 248	
Annen renteinntekt		74 739	
Annen finansinntekt		4 144 416	
Sum finansinntekter		12 529 403	
Annen finanskostnad		3 900 674	
Sum finanskostnader		3 900 674	
Netto finans		8 628 729	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat		64 652	
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 677 633	0
Årsresultat		6 677 633	0
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		5 246 100	
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 431 533	
Sum overføringer og disponeringer		6 677 633	



Organisasjonsnr: 930 500 984  
HOLTA & CO. AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom		2 487 939	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		191 752	
Sum varige driftsmidler		2 679 691	

#### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	1	3 432 870	
Investeringer i aksjer og andeler	1	12 710 116	
Andre fordringer		90 000	
Sum finansielle anleggsmidler		16 232 986	

Sum anleggsmidler		18 912 677	0
-------------------	--	------------	---

#### Omløpomidler

#### Varer

#### Fordringer

Andre fordringer		1 476 984	
Sum fordringer		1 476 984	

#### Investeringer

Markedsbaserte aksjer	1	121 220 764	
Sum investeringer		121 220 764	

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	4 418 102	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 418 102	

Sum omløpomidler		127 115 850	0
------------------	--	-------------	---

<b>SUM EIENDELER</b>		<b>146 028 527</b>	<b>0</b>
----------------------	--	--------------------	----------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital



<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	4,8	481 000	
Beholdning av egne aksjer		-92 400	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>388 600</b>	
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		139 887 327	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>139 887 327</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>140 275 927</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		506 500	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 752 600</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 752 600</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>146 028 527</b>	<b>0</b>



Organisasjonnr: 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	3428.00	71.27%	Ordinære aksjer
Sonja og Emil Auberts legat	267.00	5.55%	Ordinære aksjer
Holta & Co (egne aksjer)	924.00	19.21%	Ordinære aksjer
Ruth Karin Holta	191.00	3.97%	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>
	39750.00	

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	



<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	39750.00	

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

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
AS Timber Co	100.00%	100.00%	-67219.00	-51375.00



## Holta & Co AS

Årsberetning for 2019

Selskapet forvalter en aksjeportefølje som ved årsskiftet hadde en samlet verdi på kr. 191,1 mill.. jfr. note 1 til regnskapet. Selskapet eier 100% av aksjene i Timber Co. 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 2019 kjøpt aksjer i blant annet Kitron, Aker BP, R8 Property, Softox mfl. for i alt kr. 15,6 mill..

Det er i 2019 solgt aksjer for i alt kr. 13,4 mill.. Salgene omfatter aksjer i Gjensidige, Yara, General Electric, Orkla mfl.. Regnskapsmessig fortjeneste ved salgene utgjorde kr. 2,2 mill..

I tillegg er det mottatt som etterutlodning fra Skiens Aktiemølle kr. 0,5 mill..

Det ble åpnet konkurs i Dolphin Drilling i 2019. Tapet på våre aksjer i selskapet utgjorde kr. 1,9 mill..

Våre aksjers kursverdi er pr. 31.12.2019 øket til kr. 191,1 mill. fra kr. 149,6 mill pr. 31.12.2018.

Innkasserte aksjeutbytter utgjorde kr. 8,3 mill. mot kr. 5,9 mill. i 2018.

Hittil i 2020 har vi kjøpt aksjer i blant annet Softox, Aker BP, Kitron, Lundin Energy, Kid og Atlantic Sapphire for i alt kr. 6,5 mill..

Pr. 29.5.2020 beregnes verdien av våre aksjer i andres selskaper til kr. 169,0 mill..

Våre aksjer i Hafslund ble i 2017 innløst til kr. 96,76 pr aksje. Rettslig skjønn ble avholdt i desember 2018 og forelå 11. februar 2019 hvor løsningssummen ble satt til kr. 147,13. Dommen ble anket av motparten og anken ble stanset 12. mars grunnet corona. Behandlingen gjenopptas 3. juni 2020, og rettens administrator tar sikte på en avgjørelse før sommeren.

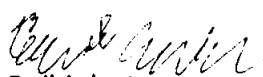
Resultatregnskapet for 2019 viser et overskudd på kr. 6.677.633. Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 1.350,- pr. aksje, tilsvarende kr. 5.246.100. Styrets forslag til disponering av årsoverskuddet fremgår av resultatregnskapet.

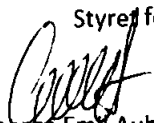
Utviklingen hittil i 2020 er sterkt preget av Corona pandemien som har resultert i dramatiske fall på børsene over hele verden. Oslo Børs har pr 29.5.2020 hittil falt med 13,53% og vår egen portefølje har falt med 11,56%.

Det er derfor stor usikkerhet knyttet til resultatet for 2020.

Skien, 8. juni 2020

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 2019**

	Note	2019	2018
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>			
Leieinntekt kontorbygning Gydasgt.		99 100	99 050
Andre driftsinntekter		0	0
Sum driftsinntekter		<u>99 100</u>	<u>99 050</u>
<b>DRIFTSKOSTNADER:</b>			
Lønn og andre felles adm.utgifter	2	-1 270 059	-1 263 359
Styrehonorar		-75 000	-75 000
Pensjonskostnader v/Holta & Co AS' Pensjonskasse		-409 370	-52 972
Revisjon		-24 844	-26 813
Andel driftsutg. kontorbygning Gydasgt.		-95 146	-86 102
Annen driftskostnad		-46 732	-60 690
Avskrvn. kontorbygning Gydasgt.		-64 393	-64 468
Sum driftskostnader		<u>-1 985 544</u>	<u>-1 629 404</u>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<u><b>-1 886 444</b></u>	<u><b>-1 530 354</b></u>
<b>FINANSINNTEKTER og -KOSTNADER:</b>			
Aksjeutbytter	1	8 310 248	4 808 825
Utbytteaksjer	1	0	1 127 607
Renteinntekt		74 739	119 711
Gevinst ved salg av aksjer		4 144 416	5 642 178
Tap ved avgang aksjer		-3 900 674	0
Tap Mølla-aksjer ved avvikling		0	-11 400 541
<b>Netto finansposter</b>		<u><b>8 628 729</b></u>	<u><b>297 780</b></u>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<u><b>6 742 285</b></u>	<u><b>-1 232 574</b></u>
Skattekostnad		-64 652	-88 378
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<u><u><b>6 677 633</b></u></u>	<u><u><b>-1 320 952</b></u></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		1 431 533	-6 567 052
<b>SUM DISPONERT</b>		<u><u><b>6 677 633</b></u></u>	<u><u><b>-1 320 952</b></u></u>



Holta &amp; Co. AS


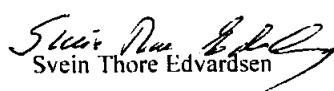
**BALANSE for 2019**

Eiendeler	Note	2019	2018
<b>Anleggsmidler</b>			
Kontorbygning Gydas gt. 1		2 487 939	2 513 961
Inventar og kontormaskiner		191 752	125 615
Aksjer i andre selskaper (ligningsnoterte)	1	16 142 986	12 602 986
Innskudd kjernekapital Pensjonskassa		90 000	90 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>18 912 677</u>	<u>15 332 562</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Fordringer		1 476 984	1 966 268
Aksjer i andre selskaper (børsnoterte o.l.)	1	121 220 764	122 295 198
Bankinnskudd	9	4 418 102	4 979 932
Sum omløpsmidler		<u>127 115 850</u>	<u>129 241 398</u>
Sum eiendeler		<u>146 028 527</u>	<u>144 573 960</u>
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital (4 810 aksjer à kr 100 pål.)	4,8	481 000	481 000
Egne aksjer: 924 à 100 pål.		-92 400	-92 400
Annen egenkapital		139 887 327	138 455 794
Sum egenkapital		<u>140 275 927</u>	<u>138 844 394</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt		0	0
Annen kortsiktig gjeld		506 500	483 466
Utbytte		5 246 100	5 246 100
Sum kortsiktig gjeld		<u>5 752 600</u>	<u>5 729 566</u>
Sum gjeld		<u>5 752 600</u>	<u>5 729 566</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>146 028 527</u>	<u>144 573 960</u>

Skien, 31. desember 2019

8. juni 2020

Styret for Holta &amp; Co. AS

  
Emil Aubert  
Formann  
George Emil Aubert  
Disponent  
Annette Aubert  
Lars Skjelbred  
Svein Thore Edvardsen



## Holta & Co AS

Note 1. Oppgave over aksjer i andre selskaper pr 31.12.2019

ning in Selskaps navn Sje %	Antall aksjer	Aksjens kurs	Diff 31.12.18	Samlet verdi	Bokført verdi	Utbytte 2019
<b>LIGNINGSNOTERTE:</b>						
<b>Anleggsmidler:</b>						
TimberCo (100%) (1/2)	508	9 700,00		4 850 000	3 432 870	0
R8 Property	28 000	405,00	1 540 000	11 340 000	9 340 000	0
Broerne 6	175	13 700,00		2 397 500	2 870 116	3 500 000
Næringsbanken	20 000	25,00	0	500 000	500 000	0
<b>Sum anleggsmidler</b>				<b>19 087 500</b>	<b>16 142 986</b>	<b>3 500 000</b>
<b>Omløpsmidler:</b>						
Eiendomsspar	79 224	500,00	9 586 104	39 612 000	8 981 518	455 538
Victoria Eiendom	10 372	800,00		8 297 600	4 859 576	285 230
BR ABank	196 803	0,46	-409 350	90 529	499 986	0
				<b>48 000 129</b>	<b>14 341 080</b>	<b>740 768</b>
<b>BÖRSNOTERTE:</b>						
DnB	3 863	164,99	103 335	637 009	266 123	31 870
Sparebanken Ostlandet FK	18 800	93,05	188 940	1 749 340	1 507 493	77 456
Sparebank 1 Telemark FK	5 077	130,00	66 204	660 010	596 073	27 924
DNO Int	27 522	11,49	-29 173	316 228	564 620	11 009
Mowi (solgt)						2 569
Gjensidige Forsikring	20 937	184,20	1 025 913	3 856 595	2 477 903	304 853
Norsk Hydro	612 082	33,03		20 214 008	22 699 871	740 102
Orkla	144 722	89,46	3 099 945	12 946 830	8 000 319	428 277
Schibsted A	1 945	268,30	-42 207	521 844	224 833	3 890
Schibsted B	1 945	254,90	-14 782	495 781	224 832	3 890
Adevinta	3 914	105,40	78 123	412 536	143 565	0
Equinor	94 432	176,73	-663 385	16 688 495	13 870 478	838 984
Aker BP	8 600	288,50	30 100	2 481 100	2 188 629	64 049
Okea	23 809	17,52	-82 855	417 134	499 989	0
Quantafuel	3 100	173,00		536 300	496 496	0
Storbrand	2 952	69,46	23 085	205 046	103 379	8 856
Telenor	11 186	157,55	-111 301	1 762 354	1 204 926	124 762
Yara International	20 418	363,25	607 436	7 416 839	4 973 430	178 217
Bonheur	8 802	199,50	932 132	1 755 999	1 012 230	35 208
Borregaard	21 465	95,00	433 593	2 039 175	1 013 976	48 296
Magnora	8 870	7,08	5 100	62 755	87 460	0
Veidekke	12 155	119,65	276 526	1 454 346	1 026 534	60 775
Wallenius Wilhelmsen Log.	5 477	22,96	-36 915	125 752	147 386	5 857
Treasure ASV	5 477	13,65	11 228	74 761	136 049	1 643
Wilh.Wilhelmsen Hold. A	4 230	167,25	25 592	707 468	803 700	21 150
Wilh.Wilhelmsen Hold.B	1 247	169,75	13 405	211 678	195 103	6 235
Arendal Fossekomp.	1 442	2 655,00	-728 210	3 828 510	2 647 842	80 752
Olav Thon Eiendom	47 205	167,70	1 307 579	7 916 279	5 343 713	207 702
Kongsberg Gruppen	39 982	140,55	917 587	5 619 470	4 842 508	81 205
Kitron	433 656	10,95	975 726	4 748 533	3 204 591	173 462
Norbit	15 000	20,20	208 263	303 000	285 000	0
Kid Interior	26 150	51,55	406 633	1 348 033	1 100 398	83 680
Ocean Yield	10 000	48,30	-109 000	483 000	483 728	17 368
Fjord1	19 788	36,95	-119 717	731 167	905 216	53 428
Fjordkraft	30 000	57,75	712 500	1 732 500	980 149	66 000
Softox	100 000	30,60		3 060 000	2 400 000	0
				<b>107 519 872</b>	<b>86 658 542</b>	<b>3 789 469</b>
Polans Media (solgt)						35 000
<b>UTENLANDSKE:</b>						
Eramet ECOS	3 951	451,06	-573 069	1 782 122	4 467 042	23 000
Holmen B ECOS	4 674	268,24	458 893	1 253 754	496 659	28 694
Subsea 7 ECOS	3 951	105,43	83 544	416 534	414 855	5 927
Svenska Cellulose ECOS	723	89,35	-136 669	64 600	113 323	1 161
Essix AB ECOS	723	283,85	3 955	205 224	0	3 808
General Electric US	48 967	97,96	1 595 345	4 796 807	7 657 057	23 395
Westinghouse Air Brake Tec US	397	682,91	29 342	271 115	260 231	1 278
Royal Car Cruises LIB	984	1 171,92	312 597	1 153 169	379 233	24 578
Golar LNG BE	411	208,00	0	85 488	148 782	1 589
Stolt-Nielsen BE	4 310	115,50	58 185	497 805	485 378	19 315
Niem Offshore Cayman	51 188	1,24	-5 631	63 473	378 663	0
Castellum AB ECOS	20 000	206,92	962 600	4 138 400	2 305 839	112 266
Transocean US	30 000	60,39	13 500	1 811 700	3 114 063	0
				<b>16 540 192</b>	<b>20 221 125</b>	<b>245 011</b>
Verdistigning 2019			18 611 936			
Utbytte 2019						
Avkastning						
<b>Sum omløpsmidler</b>				<b>172 060 193</b>	<b>121 220 747</b>	<b>4 810 247</b>
<b>Sum samtlige aksjer</b>				<b>191 147 693</b>	<b>137 363 733</b>	<b>8 310 247</b>
<b>Totalavkastning</b>						<b>26 922 184</b>



## Noter til regnskapet

### Note 2. Felles administrasjonsutgifter

	2 019	2 018	Fordeling:	%	2019	2018
Lønn, folketrygd og finansskatt	3 723 230	3 867 027	Aubert Invest	58,00	2 728 275	2 713 883
Andre oppgavepl. utbet.	5 227	11 044	Holta & Co	27,00	1 270 059	1 263 359
Revisjon	24 844	26 812	S & E Legat	15,00	705 588	701 866
Lys, oppvarming etc.	43 130	37 219	Timber	-	0	0
Aviser og tidsskrifter	68 841	47 415				
Porto, telefon, telefax	21 894	19 472				
Kontorrekvisita etc.	103 230	57 635				
EDB-utgifter	150 174	161 922				
Renhold kontor	28 969	32 709				
Avsatte feriepenger	395 069	385 446				
Avskrivn kontormaskiner/lirmab	139 314	32 407				
	<b>4 703 922</b>	<b>4 679 108</b>		<b>100,00</b>	<b>4 703 922</b>	<b>4 679 108</b>

### Driftskostnader kontorbygning Gvdasgate 1

	2 019	2 018			2 019	2 018
Forsikring	22 899	21 914	Aubert Invest	58,00 %	-8 494	-27 814
Komm. avgifter	11 247	13 071	Holta & Co	27,00 %	-3 954	-12 948
Gartner- og hagearbeide	28 500	21 314	S & E Legat	15,00 %	-2 197	-7 193
Arbeider utvendig	6 978	5 451				
Arbeider innvendig	26 492	2 340				
Diverse	0	0				
Sum utgifter	96 116	64 090				
-andel utgifter Mølla	-11 660	-12 996				
-leie Mølla	-99 100	-99 050				
	<b>-14 644</b>	<b>-47 956</b>		<b>100,00 %</b>	<b>-14 644</b>	<b>-47 956</b>

Beregning av fordelingsprosent:

Selskap	Formue 31.12.2019	Prosentvis	Justert prosent- fordeling
Aubert Invest	463 747 067	60,08	58,00
Holta & Co	193 125 048	25,02	27,00
S.og E.Aub.leg	109 999 461	14,25	15,00
Timber	5 000 000	0,65	-
	<b>771 871 576</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.



## **NOTE 4 Antall aksjer og aksjeeiere:**

Aksjekapitalen består av 4.810 aksjer à 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 5 Ytelser til ledende personer/antall ansatte:**

Godtgjørelse til styret utgjorde kr 75 000. Godtgjørelse til revisor utgjorde for revisjon kr 39 750 og andre tjenester kr 0 eks mva. Selskapets egen virksomhet har i 2019 sysselsatt 1 årsverk.

**NOTE 6 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 7 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 nytstede 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 nedenstående Risk-beløp

År	Opprinnelige aksjer i BH		Vederlagsaksjer til O & H	
	Risk-beløp kr. pr. aksje	Akk. Risk-beløp kr. pr. aksje frem t.o.m. 2005	Risk-beløp kr. pr. aksje	Akk. Risk-beløp kr. pr. aksje frem t.o.m. 2005
Aksjer ervervet i 1992	-41,42	4 384,45	-0,49	618,49
Aksjer ervervet i 1993	-58,34	4 425,87	-227,48	618,98
Aksjer ervervet i 1994	109,56	4 484,21	118,90	846,46
Aksjer ervervet i 1995	93,29	4 374,65	132,80	727,56
Aksjer ervervet i 1996	117,89	4 281,36	142,66	594,76
Aksjer ervervet i 1997	150,55	4 163,47	180,09	452,10
Aksjer ervervet i 1998	263,18	4 012,92	226,17	272,01
Aksjer ervervet i 1999	168,04	3 749,74	144,65	45,84
Aksjer ervervet i 2000	275,59	3 581,70	262,68	-98,81
Aksjer ervervet i 2001	269,62	3 306,11	941,85	-361,49
Aksjer ervervet i 2002	340,84	3 036,49	689,85	-1 303,34
Aksjer ervervet i 2003	330,96	2 695,65	354,23	-1 993,19
Aksjer ervervet i 2004	2 861,18	2 364,69	-1 173,71	-2 347,42
Aksjer ervervet i 2005	-496,49	-496,49	-1 173,71	-1173,71
	<u>4 384,45</u>		<u>618,49</u>	

I henhold til Skattereformen fra 2004 er regnskapsåret 2005 siste år som blir gjenstand for Risk-beregning.

## **NOTE 8 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

## **NOTE 9 Bankinnskudd**

Bankinnskudd består av bundne skattetrekksmidler og driftskonti. Skattetrekksmidler utgjør Kr 167 343 pr. 31.12.2019, mot Kr 181 461 året før.



REGULASJON

## NØKKELTALL SIDEN 2006

i 1.000 kr.

REGNSKAPSRISULTATER	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	
Netto finansposter (ex gev og nedskrivt)	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	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					
<p>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 kryssseie/innbyrdes aksjeite, samt innløsning av aksjer i Herdebred                      Årsoverskuddet i 2013 fremkommer etter nedskrivning av aksjene i Hennesseid med kr 5.117.585                      Årsoverskuddet i 2012 inkluderer overføring av Timbers aksjeportefølje som utbytteaksjer med kr 9.746.699                      Årsoverskuddet i 2011 fremkommer etter nedskrivning av aksjer med kr. 1.273.639</p>																			
TOTALE FELLELES ADM.UTGIFTER	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	1 270	1 263	1 094	1 115	613	278	269	262	254	248	238	184	174	139					
<b>AKSJER I ANDRE SELSKAPER</b>																			
Bokført verdi	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)	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	122 046	
Mottatt aksjeutbytte	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							
<p>x) Overføring av Timbers aksjeportefølge                      xx) Kursverdi aksjer 2014 er etter eliminerings av kryssseie og intern aksjeite, samt fordeling av aksjer til de aksjonærer som aksepterte selskapets tilbud om innløsning av sine aksjer.</p>																			
<b>KURSUTBYTTE</b>																			
Ligningskurs pr. aksje	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	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 140	1 020					
Utbytte/kursforhold	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 2020 beregnes ligningskursen bli kr 36 559. Ligningskursen for 2008 - 2020 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 Kragere

## 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 2019
- Resultatregnskap for 2019
- 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 2019 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 informasjon i «Årsberetning for 2019».

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 bokføringsskikk i Norge.

BDO AS

Geir B. Sørensen  
registrert revisor  
(elektronisk signert)

Feilinformasjonssikkerhet (Hilg. NUC80-1) (100) YEN2AL 01/2020 28.02.20