



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 157 140
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GRIEG INVESTOR HOLDING AS
Forretningsadresse: Bryggegata 6
0250 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: siri.anne.holst@grieg.no
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2022

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, 13.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	54 690	163 000
Sum kostnader		54 690	163 000
Driftsresultat		-54 690	-163 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	0	4 914
Annen finansinntekt	7	28 315 806	7 801 312
Verdøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	0	0
Sum finansinntekter		28 315 806	7 806 226
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	0	0
Annen rentekostnad		13 853	10 925
Annen finanskostnad		0	0
Sum finanskostnader		13 853	10 925
Netto finans		28 301 953	7 795 301
Ordinært resultat før skattekostnad		28 247 263	7 632 301
Skattekostnad på ordinært resultat	5	6 214 397	1 681 510
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 032 866	5 950 791
Årsresultat		22 032 866	5 950 791
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		22 000 000	5 950 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		32 866	791
Sum overføringer og disponeringer		22 032 866	5 950 791



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	19 629 532	19 629 532
Sum finansielle anleggsmidler		19 629 532	19 629 532
Sum anleggsmidler		19 629 532	19 629 532
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	9	28 315 806	7 801 312
Sum fordringer		28 315 806	7 801 312
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	1 853 154	1 750 125
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 853 154	1 750 125
Sum omløpsmidler		30 168 960	9 551 437
SUM EIENDELER		49 798 492	29 180 969
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11	1 177 500	1 177 500
Sum innskutt egenkapital		1 177 500	1 177 500
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		20 404 826	20 371 960
Sum opptjent egenkapital		20 404 826	20 371 960



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital		21 582 326	21 549 460
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	1 769	0
Betalbar skatt	5	6 214 397	1 681 509
Utbytte		22 000 000	5 950 000
Sum kortsiktig gjeld		28 216 166	7 631 509
Sum gjeld		28 216 166	7 631 509
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 798 492	29 180 969



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		124 972 351	103 392 792
Sum inntekter		124 972 351	103 392 792
Kostnader			
Lønnskostnad	2,3	60 299 254	52 213 222
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	3 213 977	3 731 564
Annen driftskostnad	3	20 475 888	19 372 654
Sum kostnader		83 989 119	75 317 440
Driftsresultat		40 983 232	28 075 352
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	55 688	140 785
Annen finansinntekt	7	151 271	53 327
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	107 439	0
Sum finansinntekter		314 398	194 112
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	108 884	0
Annen rentekostnad		19 873	11 675
Annen finanskostnad		46 114	36 339
Sum finanskostnader		174 871	48 014
Netto finans		139 527	146 098
Ordinært resultat før skattekostnad		41 122 759	28 221 450
Skattekostnad på ordinært resultat	5	9 089 892	6 270 660
Ordinært resultat etter skattekostnad		32 032 867	21 950 790
Årsresultat		32 032 867	21 950 790
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		22 000 000	5 950 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer til/fra annen egenkapital		10 032 867	16 000 790
Sum overføringer og disponeringer		32 032 867	21 950 790



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6	7 467 651	4 819 607
Sum immaterielle eiendeler		7 467 651	4 819 607
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6	787 633	955 275
Sum varige driftsmidler		787 633	955 275
Sum anleggsmidler		8 255 284	5 774 882
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	614 756	864 465
Andre fordringer	9	35 136 931	30 786 784
Sum fordringer		35 751 687	31 651 249
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	7	30 108 634	
Sum investeringer		30 108 634	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	42 805 668	46 480 669
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		42 805 668	46 480 669
Sum omløpsmidler		108 665 989	78 131 918
SUM EIENDELER		116 921 273	83 906 800

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11	1 177 500	1 177 500
Sum innskutt egenkapital		1 177 500	1 177 500
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		54 030 685	43 997 818
Sum opptjent egenkapital		54 030 685	43 997 818
Sum egenkapital		55 208 185	45 175 318
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		6 636	18 737
Sum avsetninger for forpliktelser		6 636	18 737
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		6 636	18 737
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	3 485 164	3 413 663
Betalbar skatt	5	9 101 993	6 265 763
Skyldige offentlige avgifter		2 052 922	5 022 149
Utbytte		22 000 000	5 950 000
Annen kortsiktig gjeld	13	25 066 373	18 061 170
Sum kortsiktig gjeld		61 706 452	38 712 745
Sum gjeld		61 713 088	38 731 482
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		116 921 273	83 906 800



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 721694

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 157 140
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GRIEG INVESTOR HOLDING AS
Forretningsadresse: Bryggegata 6
0250 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: siri.anne.holst@grieg.no
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2022

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

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, 28.07.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 989 157 140
GRIEG INVESTOR HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	54 690	163 000
Sum kostnader		54 690	163 000
Driftsresultat		-54 690	-163 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	0	4 914
Annen finansinntekt	7	28 315 806	7 801 312
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	0	0
Sum finansinntekter		28 315 806	7 806 226
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	0	0
Annen rentekostnad		13 853	10 925
Annen finanskostnad		0	0
Sum finanskostnader		13 853	10 925
Netto finans		28 301 953	7 795 301
Ordinært resultat før skattekostnad		28 247 263	7 632 301
Skattekostnad på ordinært resultat	5	6 214 397	1 681 510
Ordinært resultat etter skattekostnad		22 032 866	5 950 791
Årsresultat		22 032 866	5 950 791
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		22 000 000	5 950 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		32 866	791
Sum overføringer og disponeringer		22 032 866	5 950 791



Organisasjonsnr: 989 157 140
GRIEG INVESTOR HOLDING AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 6 19 629 532 19 629 532

Sum finansielle anleggsmidler 19 629 532 19 629 532

Sum anleggsmidler 19 629 532 19 629 532

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer 9 28 315 806 7 801 312

Sum fordringer 28 315 806 7 801 312

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 10 1 853 154 1 750 125

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 1 853 154 1 750 125

Sum omløpsmidler 30 168 960 9 551 437

SUM EIENDELER 49 798 492 29 180 969

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 11 1 177 500 1 177 500

Sum innskutt egenkapital 1 177 500 1 177 500

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 20 404 826 20 371 960

Sum opptjent egenkapital 20 404 826 20 371 960

Sum egenkapital 21 582 326 21 549 460

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld 9 1 769 0

Betalbar skatt 5 6 214 397 1 681 509



Utbytte	22 000 000	5 950 000
Sum kortsiktig gjeld	28 216 166	7 631 509
Sum gjeld	28 216 166	7 631 509
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	49 798 492	29 180 969



Organisasjonsnr: 989 157 140
GRIEG INVESTOR HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		124 972 351	103 392 792
Sum inntekter		124 972 351	103 392 792
Kostnader			
Lønnskostnad	2,3	60 299 254	52 213 222
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	3 213 977	3 731 564
Annen driftskostnad	3	20 475 888	19 372 654
Sum kostnader		83 989 119	75 317 440
Driftsresultat		40 983 232	28 075 352
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	55 688	140 785
Annen finansinntekt	7	151 271	53 327
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	107 439	0
Sum finansinntekter		314 398	194 112
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7	108 884	0
Annen rentekostnad		19 873	11 675
Annen finanskostnad		46 114	36 339
Sum finanskostnader		174 871	48 014
Netto finans		139 527	146 098
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	5	9 089 892	6 270 660
Ordinært resultat etter skattekostnad		32 032 867	21 950 790
Årsresultat		32 032 867	21 950 790
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		22 000 000	5 950 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		10 032 867	16 000 790
Sum overføringer og disponeringer		32 032 867	21 950 790





Organisasjonsnr: 989 157 140
GRIEG INVESTOR HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6	7 467 651	4 819 607
Sum immaterielle eiendeler		7 467 651	4 819 607
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6	787 633	955 275
Sum varige driftsmidler		787 633	955 275
Sum anleggsmidler		8 255 284	5 774 882
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	614 756	864 465
Andre fordringer	9	35 136 931	30 786 784
Sum fordringer		35 751 687	31 651 249
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	7	30 108 634	
Sum investeringer		30 108 634	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	42 805 668	46 480 669
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		42 805 668	46 480 669
Sum omløpsmidler		108 665 989	78 131 918
SUM EIENDELER		116 921 273	83 906 800
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	11	1 177 500	1 177 500
Sum innskutt egenkapital		1 177 500	1 177 500
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		54 030 685	43 997 818



Sum opptjent egenkapital		54 030 685	43 997 818
Sum egenkapital		55 208 185	45 175 318
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		6 636	18 737
Sum avsetninger for forpliktelser		6 636	18 737
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		6 636	18 737
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	3 485 164	3 413 663
Betalbar skatt	5	9 101 993	6 265 763
Skyldige offentlige avgifter		2 052 922	5 022 149
Utbytte		22 000 000	5 950 000
Annen kortsiktig gjeld	13	25 066 373	18 061 170
Sum kortsiktig gjeld		61 706 452	38 712 745
Sum gjeld		61 713 088	38 731 482
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		116 921 273	83 906 800



Organisasjonsnr: 989 157 140
GRIEG INVESTOR HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Generelt "Konsernregnskapet omfatter morselskapet Grieg Investor Holding AS og alle selskaper hvor morselskapet har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet viser disse enhetene som en felles økonomisk enhet. Det er satt opp i samsvar med regnskapsloven og er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefaling til god regnskapsskikk for små foretak. Konserninterne poster som aksjer i datterselskaper, konserninterne fordringer og gjeld, samt øvrige transaksjoner mellom konsernselskapene er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper ved at datterselskapene følger de samme prinsipper som morselskapet. Tilknyttede selskaper er vurdert etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Konsernregnskapet til Grieg Investor Holding AS inngår i konsernregnskapet til Grieg Maturitas II AS, C.Sundtsgt. 17, 5004 Bergen. Honorarer inntektsføres kvartalsvis i henhold til løpende avtaler." Valuta Pengeposter, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap som følge av valutakursendringer innregnes i resultatregnskapet. Klassifisering av balanseposter "Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/ langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet." Investeringer aksjer Investeringer i aksjer er vurdert etter kostmetoden. Etter denne metoden balanseføres investeringen til anskaffelseskost. Eventuelle utbytter inntektsføres som annen finansinntekt. Immaterielle eiendeler Utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. Vedlikehold av eksisterende immaterielle eiendeler kostnadsføres. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger NOK 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Investeringer i markedsbaserte finansielle instrumenter "For kortsiktige investeringer i markedsbaserte finansielle instrumenter brukes markedsverdi prinsippet. Verdien i balansen tilsvarer markedsverdien av investeringer per 31.12. Mottatt utbytte, realiserte- og urealiserte gevinster / tap resultatføres som finansposter." Skatter Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Skatter kostnadsføres når de påløper. Utsatt skatt i balansen er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Pensjoner Grieg Investor AS sin pensjonsordning for ansatte er en innskuddsordning. Premieinnbetalinger til denne innskuddsordningen kostnadsføres løpende, følgelig blir det ingen balanseføring. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den



indirekte metoden.

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

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: 989 157 140
GRIEG INVESTOR HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Generelt "Konsernregnskapet omfatter morselskapet Grieg Investor Holding AS og alle selskaper hvor morselskapet har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet viser disse enhetene som en felles økonomisk enhet. Det er satt opp i samsvar med regnskapsloven og er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefaling til god regnskapsskikk for små foretak. Konserninterne poster som aksjer i datterselskaper, konserninterne fordringer og gjeld, samt øvrige transaksjoner mellom konsernselskapene er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper ved at datterselskapene følger de samme prinsipper som morselskapet. Tilknyttede selskaper er vurdert etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Konsernregnskapet til Grieg Investor Holding AS inngår i konsernregnskapet til Grieg Maturitas II AS, C.Sundtsgt. 17, 5004 Bergen. Honorarer inntektsføres kvartalsvis i henhold til løpende avtaler." Valuta Pengeposter, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap som følge av valutakursendringer innregnes i resultatregnskapet. Klassifisering av balanseposter "Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/ langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet." Investeringer aksjer Investeringer i aksjer er vurdert etter kostmetoden. Etter denne metoden balanseføres investeringen til anskaffelseskost. Eventuelle utbytter inntektsføres som annen finansinntekt. Immaterielle eiendeler Utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. Vedlikehold av eksisterende immaterielle eiendeler kostnadsføres. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger NOK 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Investeringer i markedsbaserte finansielle instrumenter "For kortsiktige investeringer i markedsbaserte finansielle instrumenter brukes markedsverdi prinsippet. Verdien i balansen tilsvarer markedsverdien av investeringer per 31.12. Mottatt utbytte, realiserte- og urealiserte gevinster / tap resultatføres som finansposter." Skatter Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Skatter kostnadsføres når de påløper. Utsatt skatt i balansen er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Pensjoner Grieg Investor AS sin pensjonsordning for ansatte er en innskuddsordning. Premieinnbetalinger til denne innskuddsordningen kostnadsføres løpende, følgelig blir det ingen balanseføring. Kontantstrømpoppstilling Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den



indirekte metoden.

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

26.00

<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

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<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>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Grieg Investor Holding AS

ÅRSREGNSKAP 2021 - KONSERN



Grieg Investor Holding AS ÅRSBERETNING 2021

Virksomhetens art og forretningssted

Grieg Investor Holding AS har kontoradresse i Bryggegata 6, Oslo. Selskapets formål er å eie aksjer i andre selskaper. Selskapets datterselskap, Grieg Investor AS, har konsesjon til å yte investeringstjenester i henhold til Verdipapirhandelloven § 2-1. nr. 1, 2, og 5 og tilknyttede tjenester nr. 1 og 5.

Selskapets utvikling, resultat og fortsatt drift

Konsernet har hatt en fortsatt positiv resultatutvikling det siste året. Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en rettvise oversikt over utvikling og resultat av konsernets virksomhet og dets stilling pr. 31.12.2021. Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet.

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelse av selskapets stilling.

Arbeidsmiljø

Det er ingen ansatte i Grieg Investor Holding AS. Antall ansatte i konsernet var ved årets utgang 26 ansatte, 7 kvinner og 19 menn. Sykefravær siste året utgjorde 0,9% (0,4%). Konsernet arbeider aktivt for et variert arbeidsmiljø og fremme likestilling og mangfold. Selskapet ønsker en virksomhet basert på åpenhet, ansvarlighet og uavhengighet, med respekt for de ansatte. Styret består av to kvinner og en mann.

Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt. For å styrke arbeidsmiljøet har det gjennom året vært arrangert ulike sosiale tiltak. Det har vært tilrettelagt for at alle ansatte kan arbeide fra hjemmekontor i de periodene som har krevd dette som følge av Corona-pandemien.

Ytre miljø

Konsernets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Ansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for det personlige erstatningsansvar for formueskade som de kan pådra seg i forbindelse med utøvelsene av sine verv (styre- og ledelsesansvar). Forsikringen er tegnet hos et internasjonalt forsikringsselskap med solid rating.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Morselskapet har ingen omsetning og driftskostnadene består av revisjonshonorar og andre konsulentkostnader. Likviditetsbeholdningen til morselskapet var pr. 31.12.21 NOK 1,9 mill. (NOK 1,8 mill.) i bankinnskudd. Totalkapitalen var NOK 49,8 mill. (NOK 29,2 mill.).

Konsernets omsetning i 2021 utgjorde NOK 125,0 mill. (NOK 103,4 mill.). Årsresultatet etter skatt ble NOK 32,0 mill. (NOK 22,0 mill.). Driftskostnadene i 2021 utgjorde NOK 84,0 mill. (NOK 75,3 mill.).

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i konsernet var på NOK 38,1 mill. (NOK 23,9 mill.).

Konsernet har investert i videreutvikling av porteføljestyringssystemet Grieg Enigma. Investert beløp i 2021 er NOK 5,6 mill.



Konsernets likviditetsbeholdning per 31.12. 2021 var NOK 42,8 mill. i bankinnskudd og NOK 30,1 i likvide finansielle instrumenter. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Konsernets finansielle stilling er god. Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 116,9 mill. (NOK 83,9 mill.).

Styrets vurdering er at det ikke foreligger noen betydelig usikkerhet til regnskapsført resultat og finansiell stilling.

Finansiell risiko

Konsernet er kun indirekte utsatt for svingninger i finansmarkedene gjennom honorar som beregnes av kundemidler. Overskuddslikviditet er plassert i bank og likvide finansielle instrumenter med lav risiko.

På grunn av spredningen på ulike kundesegment og tjenesteområder anser styret den finansielle risikoen i konsernet for å være akseptabel.

Årsresultat og disponeringer

Resultatet for morselskapet viser et overskudd på kr 22 032 866,-. Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd:

Utbytte	22 000 000,-
Annen egenkapital	32 866,-
<u>Totalt disponert</u>	<u>22 032 866,-</u>

Styret forventer en positiv resultatutvikling for inneværende år.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Grieg Investor Holding AS eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Grieg Investor AS tilbakeholder store deler av sitt resultat til annen egenkapital, som følge av kommende kapitaldekningsregelverk, hvor det forventes at Grieg Investor vil få økt kapitalkrav.

Fremtidsutsikter

2021 ble konsernets beste år noensinne, både inntektsmessig og resultatmessig og konsernet opplevde sterk kundevekst. Konsernet har et godt fundament med dyktige og motiverte medarbeidere, ledende teknologiske løsninger og en solid kundeportefølje.

Endringer skjer stadig raskere og som en av de ledende aktørene er Grieg Investor helt avhengige av å forstå konsekvensene og være i forkant med løsningene. Konsernets visjon om å gjøre rådgivning mer interaktivt og engasjerende kombinert med ambisjonen om en sømløs brukeropplevelse fra råd til rapportering for kundene, viser gode resultater. Fokus på digitalisering og effektivisering har gjort Grieg Investor markedsledende på sentrale områder knyttet til porteføljeforvaltning. Satsing på ansvarlige og bærekraftige investeringer fortsetter og er tydeliggjort, både internt i egen organisasjon, mot kundene samt mot markedet generelt. Ansvarlige og bærekraftige investeringer kommer fremover til å spille en stadig mer sentral rolle for selskapets kunder. Det er derfor strategisk viktig for konsernet å ta en tydelig posisjon i dette markedet og bli oppfattet som en ledende rådgiver med høy grad av tillit.



Basert på forventinger om fremtiden, mener styret at Grieg Investor Holding står godt rustet til å ivareta interessene til konsernets kunder fremover, samt å påta seg nye oppdrag. Styret ser et godt potensial for videre vekst i konsernet.

Oslo, 2. mars 2022

I styret for Grieg Investor Holding AS

Stig Grimsgaard Andersen
Styrets leder

Annicken Kildahl
Styremedlem

Tiril Aalberg Jakobsen
Styremedlem



Grieg Investor Holding AS

Resultatregnskap

Morselskap			Konsern	
2021	2020	Note	2021	2020
0	0		124 972 351	103 392 792
0	0		124 972 351	103 392 792
0	0			
0	0	2,3	60 299 254	52 213 222
0	0	6	3 213 977	3 731 564
54 690	163 000	3	20 475 889	19 372 654
54 690	163 000		83 989 120	75 317 440
-54 690	-163 000		40 983 232	28 075 352
0	4 914	4	55 688	140 785
28 315 806	7 801 312	7	151 271	53 327
0	0	7	107 439	0
0	0	7	108 884	0
13 853	10 925		19 873	11 675
0	0		46 114	36 339
28 301 953	7 795 301		139 527	146 098
28 247 263	7 632 301		41 122 759	28 221 450
6 214 398	1 681 510	5	9 089 892	6 270 660
22 032 866	5 950 791		32 032 867	21 950 790
Overføringer				
22 000 000	5 950 000		22 000 000	5 950 000
32 866	791		10 032 867	16 000 790
22 032 866	5 950 791		32 032 867	21 950 790



Grieg Investor Holding AS

Balanse

Morselskap		EIENDELER		Note	Konsern	
2021	2020				2021	2020
19 629 532	19 629 532	Investering i datterselskap		6	0	0
19 629 532	19 629 532	Sum finansielle anleggsmidler			0	0
0	0	Programvare og andre lignende rettigheter		6	7 467 651	4 819 607
0	0	Sum immaterielle eiendeler			7 467 651	4 819 607
0	0	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		6	787 633	955 275
0	0	Sum varige driftsmidler			787 633	955 275
19 629 532	19 629 532	Sum anleggsmidler			8 255 284	5 774 882
OMLØPSMIDLER						
0	0	Kundefordringer		8	614 756	864 465
28 315 806	7 801 312	Andre kortsiktige fordringer		9	35 136 930	30 786 784
28 315 806	7 801 312	Sum fordringer			35 751 686	31 651 249
0	0	Andre finansielle instrumenter		7	30 108 634	0
1 853 154	1 750 126	Bankinnskudd, kontanter o.l.		10	42 805 668	46 480 669
30 168 960	9 551 438	Sum omløpsmidler			108 665 989	78 131 918
49 798 492	29 180 969	Sum eiendeler			116 921 273	83 906 800



Morselskap				Konsern	
2021	2020	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
1 177 500	1 177 500	Aksjekapital	11	1 177 500	1 177 500
0	0	Egne aksjer		0	0
1 177 500	1 177 500	Sum innskutt egenkapital		1 177 500	1 177 500
20 404 826	20 371 960	Annen egenkapital		54 030 685	43 997 818
20 404 826	20 371 960	Sum opptjent egenkapital		54 030 685	43 997 818
21 582 326	21 549 460	Sum egenkapital	12	55 208 185	45 175 318
GJELD					
0	0	Utsatt skatt		6 636	18 737
1 769	0	Leverandørgjeld	9	3 485 164	3 413 663
6 214 398	1 681 510	Betalbar skatt	5	9 101 993	6 265 763
0	0	Skyldige offentlige avgifter		2 052 922	5 022 149
22 000 000	5 950 000	Avsatt utbytte		22 000 000	5 950 000
0	0	Annen kortsiktig gjeld	13	25 066 373	18 061 170
28 216 167	7 631 510	Sum kortsiktig gjeld		61 706 452	38 712 745
28 216 167	7 631 510	Sum gjeld		61 713 088	38 731 482
49 798 492	29 180 969	Sum egenkapital og gjeld		116 921 273	83 906 800

Oslo, 02.03.2022

Stig Grimsgaard Andersen
Styreleder

Annicken Gann Kildahl
Styremedlem

Tiril Aalberg Jakobsen
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Grieg Investor Holding AS

Morselskap		Konsern	
2021	2020	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
28 247 263	7 632 301	41 122 759	28 221 450
-1 681 510	-4 357 259	-6 265 763	-5 092 756
0	0	-20 592	0
0	0	3 213 976	3 731 564
0	0	249 709	-824 248
1 769	0	71 501	988 096
-20 514 495	12 007 254	-314 170	-3 083 340
0	0	1 446	0
6 053 027	15 282 296	38 058 866	23 940 766
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
0	0	-114 612	-456 246
0	0	-5 579 768	-1 163 311
0	0	-37 171 449	0
0	0	-42 865 829	-1 619 557
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
0	0	7 081 960	0
-5 950 000	-15 000 000	-5 950 000	-15 000 000
-5 950 000	-15 000 000	1 131 960	-15 000 000
103 027	282 296	-3 675 003	7 321 209
1 750 126	1 467 830	46 480 669	39 159 462
1 853 154	1 750 126	42 805 668	46 480 669
Denne består av:			
1 853 154	1 750 126	42 805 668	46 480 669
0	0	0	0
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg			



Grieg Investor Holding AS konsern Noter til årsregnskap 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Grieg Investor Holding AS og alle selskaper hvor morselskapet har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet viser disse enhetene som en felles økonomisk enhet. Det er satt opp i samsvar med regnskapsloven og er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefaling til god regnskapskikk for små foretak.

Konserninterne poster som aksjer i datterselskaper, konserninterne fordringer og gjeld, samt øvrige transaksjoner mellom konsernselskapene er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper ved at datterselskapene følger de samme prinsipper som morselskapet.

Tilknyttede selskaper er vurdert etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

Konsernregnskapet til Grieg Investor Holding AS inngår i konsernregnskapet til Grieg Maturitas II AS, C.Sundtsgt. 17, 5004 Bergen.

Honorarer inntektsføres kvartalsvis i henhold til løpende avtaler.

Valuta

Pengeposter, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta innregnes i og måles i NOK på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap som følge av valutakursendringer innregnes i resultatregnskapet.

Klassifisering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/ langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer aksjer

Investeringer i aksjer er vurdert etter kostmetoden. Etter denne metoden balanseføres investeringen til anskaffelseskost. Eventuelle utbytter inntektsføres som annen finansinntekt.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. Vedlikehold av eksisterende immaterielle eiendeler kostnadsføres. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger NOK 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Investeringer i markedsbaserte finansielle instrumenter

For kortsiktige investeringer i markedsbaserte finansielle instrumenter brukes markedsverdi prinsippet.

Verdien i balansen tilsvarer markedsverdien av investeringer per 31.12. Mottatt utbytte, realiserte- og urealiserte gevinster / tap resultatføres som finansposter.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Skatter kostnadsføres når de påløper. Utsatt skatt i balansen er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.

Pensjoner

Grieg Investor AS sin pensjonsordning for ansatte er en innskuddsordning. Premieinnbetalinger til denne innskuddsordningen kostnadsføres løpende, følgelig blir det ingen balanseføring.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden.



Grieg Investor Holding AS konsern Noter til årsregnskap 2021

Note 2 Pensjonskostnader og -forpliktelser

Grieg Investor AS er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og foretakets pensjonsordning oppfyller kravene etter denne loven. For pensjonssparing brukes en innskuddsbasert ordning i 2021. Alle 26 medarbeiderne i konsernet er omfattet. Årets innbetaling er NOK 3 745 593 som tilsvarer årets pensjonskostnad.

Note 3 Lønnskostnader, godtgjørelser, mm.

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønninger	0	0	48 899 552	42 404 556
Arbeidsgiveravgift	0	0	6 503 295	5 635 806
Pensjonskostnader	0	0	3 745 593	2 744 823
Andre lønnsrelaterte ytelser	0	0	1 150 814	1 428 037
Sum	0	0	60 299 254	52 213 222
Sysselsatte årsverk	0	0	26,0	28,2
Ytelser til ledende personer			Daglig leder	Styret
Lønn			3 455 065	650 000
Pensjonsutgifter			194 048	0
Annen godtgjørelse			16 108	0

Lønn til daglig leder i datterselskap er inklusive bonus. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kostnadsført godtgjørelse til revisor				
Lovpålagt revisjon	25 000	54 704	141 700	180 704
Andre attestasjonstjenester	12 650	60 264	149 530	214 264
Skatterådgivning	0	0	0	0
Annen bistand	5 585	11 400	7 941	35 027
Sum godtgjørelse til revisor	43 235	126 368	299 171	429 995

Note 4 Resultat av finansposter

Annen finansinntekt i mor består av konsernbidrag fra datterselskap bokført som finansinntekt med kr 28 315 806 i 2021 og kr 7 801 312 i 2020.

Posten "annen renteinntekt" i resultatregnskapet består av ordinære renteinntekter fra innskudd i bank.

Note 5 Skatt

Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Immaterielle eiendeler	0	0	0	2 871 936
Driftsmidler	0	0	31 613	85 169
Finansielle instrumenter			-1 446	0
Sum midlertidige forskjeller	0	0	30 167	2 957 105
Beregnet utsatt skatt (22%)			6 636	650 563
Beregnet utsatt skatt på forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt (22%)			0	-631 826
Beregnet utsatt skattefordel/utsatt skatt (22%) i årsregnskapet			6 636	18 737

Konsernet har balanseført utsatt skatt i henhold til ovenstående oppstilling. Utsatt skattefordel er 22% av netto skattemessig verdi på midlertidige forskjeller.



Grieg Investor Holding AS konsern
Noter til årsregnskap 2021

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Ordinært resultat før skatt	28 247 263	7 632 301	41 122 759	28 221 450
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt	0	0	-2 871 935	2 889 817
Permanente forskjeller (gaver, representasjon mv)	0	10 925	194 937	281 547
Grunnlag for årets skattekostnad	28 247 263	7 643 226	38 445 761	31 392 814
Endring i forskjeller som skal inngå i grunnlag for utsatt skatt	0	0	2 926 937	-2 912 073
Grunnlag for betalbar skatt i resultatet	28 247 263	7 643 226	41 372 698	28 480 741
Avgitt konsernbidrag	0	0	-28 315 806	-7 801 312
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	28 247 263	7 643 226	13 056 892	20 679 429

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Fordeling av skattekostnad				
Betalbar skatt (22%)	6 214 398	1 681 510	9 101 993	6 265 763
Endring utsatt skatt	0	0	-12 101	4 896
Sum ordinær skattekostnad	6 214 398	1 681 510	9 089 892	6 270 659

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt - 22% av grunnlag	6 214 398	1 681 510	9 101 993	6 265 763
Sum betalbar skatt i balansen	6 214 398	1 681 510	9 101 993	6 265 763

Note 6 Anleggsmidler

Mor

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmeandel	Egenkapital	
			siste år (100%)	Resultat siste år (100%)
Grieg Investor AS	Oslo	100 %	53 255 391	32 086 328
				Balanseført verdi 31.12.21
				19 629 532

Merverdi forsvares gjennom forventet fremtidig inntjening i Grieg Investor AS.

Konsern

	Immaterielle eiendeler	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2021	17 602 928	3 396 841
Tilgang	5 579 768	114 612
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	23 182 696	3 511 453
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	15 715 045	2 723 818
Bokført verdi 31.12.2021	7 467 651	787 634
Årets avskrivninger	2 931 724	282 253
Økonomisk levetid	3 år	3-10 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Egen programvare er videreutviklet i 2021 med MNOK 5,6 i utviklingskostnader.

Note 7 Markedsbaserte investeringer

	Ansk. Kost 2021	Markedsverdi
Obligasjoner	15 066 148	15 081 355
Pengemarkedsfond	15 043 932	15 027 279
Balanseført verdi 31.12	30 110 080	30 108 634



Grieg Investor Holding AS konsern Noter til årsregnskap 2021

Urealisert gevinst (tap) ved periodens begynnelse	0
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler i løpet av året på beholdning per 31.12	-1 446
Urealisert gevinst/(tap) ved periodens slutt	-1 446

	2021
Realisert gevinst/(tap) obligasjoner	20 592
Realisert gevinst/(tap)	20 592

Note 8 Kundefordringer

Konsernet har NOK 552 256 i kundefordringer som er eldre enn 30 dager per 31.12.2021. Disse er betalt i løpet av 2022.

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern, nærstående

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kortsiktig fordring datter	28 315 806	7 801 312	0	0
Kortsiktig fordringer på andre Grieg-selskaper	0	0	0	0
Leverandørgjeld	0	0	373 139	896 491

Note 10 Kontanter og bankinnskudd

Konsernets bundne bankmidler utgjør NOK 1 843 450 pr 31.12.2021.

Note 11 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Grieg Investor Holding AS pr 31.12.2021 består av 375 000 A-aksjer og 375 000 B-aksjer, totalt 750 000 aksjer, pålydende å kr. 1,57,-. Hver A-aksje har 1 stemme. B-aksjene har ikke stemmerett. Således har aksjer tilhørende aksjeklasse A totalt 100% av stemmene på selskapets generalforsamling. For øvrig har aksjene like rettigheter.

Aksjonærer 31.12

	Antall aksjer	Eierandel
A-aksjer		
Grieg Maturitas II AS	300 000	40,00 %
Acumulus AS	75 000	10,00 %
B-aksjer		
Opifex AS	337 500	45,00 %
Grieg Maturitas II AS	37 500	5,00 %
Sum	750 000	100,00 %

Note 12 Egenkapital

Mor	Annen		
	Aksjekapital	egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.21	1 177 500	20 371 960	21 549 460
Årets resultat		22 032 866	22 032 866
Utbytte		-22 000 000	-22 000 000
Egenkapital 31.12.21	1 177 500	20 404 825	21 582 325

Konsern	Annen		
	Aksjekapital	egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.21	1 177 500	43 997 818	45 175 318
Årets resultat		32 032 866	32 032 866
Utbytte		-22 000 000	-22 000 000
Egenkapital 31.12.21	1 177 499	54 030 685	55 208 185



Grieg Investor Holding AS konsern Noter til årsregnskap 2021

Note 13 Spesifikasjon annen kortsiktig gjeld

	Mor		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent lønn, godtgjørelse mv.	0	0	20 941 288	14 026 358
Feriepenger	0	0	3 609 188	3 464 671
Påløpte kostnader	0	0	479 805	449 675
Diverse kortsiktig gjeld	0	0	36 092	120 467
Sum annen kortsiktig gjeld	0	0	25 066 373	18 061 170

Note 14 Konsolidert kapitaldekning

Som følge av datterselskapet sin konsesjon om å yte investerings tjenester, har selskapet krav til konsolidert ansvarlig kapital i henhold til Kapitalforskriften.

Beregning av faste kostnader

a) Legg sammen inntektene til foretaket	124 972 351
b) Legg til evt. negativt resultat før skatt	0
c) Legg til 35% av honorar til agenter, jf verdipapirhandellova (vphl.) § 2-4 (3)	0
d) Fra summen av a), b) og c) trekker man fra følgende poster:	
- positivt resultat før skatt	-41 122 759
- variabel bonus til ansatte, og variabel avkastning til evt. indre selskap	-15 918 981
- andre disponeringer av foretaket sitt overskudd før skatt, forutsatt at de er fullt ut variable	0
- kurtasjegendtgjørelse som blir betalt til ordreforholdere	0
- variable avgifter som blir betalt til børs, autoriserte makedsplasser, verdipapirregistre og oppgjørssentraler	0
- renteutgifter i tilknytning til oppbevaring av klientmidler	0
- engangskostnader knyttet til ekstraordinær virksomhet	0
Sum faste kostnader	67 930 611

16 982 653

En fjerdedel av beløpet som fremkommer etter utregningen ovenfor utgjør kravet til ansvarlig kapital for foretaket.

Risikogruppe	2021		2020	
	Bokført verdi	Vektet verdi	Bokført verdi	Vektet verdi
0 %				
10 %				
20 %	72 914 302	14 582 860	46 480 669	9 296 134
50 %	0	0	0	0
100 %	44 006 971	44 006 971	37 426 131	37 426 131
Operasjonell risiko	0	0	0	0
Beregningsgrunnlag relatert til faste kostnader	0	153 693 328	0	155 373 860
	116 921 273	212 283 159	83 906 800	202 096 125

Risikovektet beregningsgrunnlag	212 283 159	202 096 125
Kapitalkrav 8%	16 982 653	16 167 690

	2021	2020
Ansvarlig kapital		
Bokført egenkapital	55 208 185	45 175 318
Immaterielle eiendeler	-7 467 651	-4 819 607
Kjernekapital	47 740 534	40 355 711
Tilleggskapital	0	0
Ansvarlig kapital	47 740 534	40 355 711

Kapitaldekningsprosent	22,5 %	20,0 %
Finanstilsynets minstekrav	8 %	8 %

Datterselskapet har konsesjon for verdipapirforetak og må i henhold til Verdipapirforetaksloven § 9-39 ha en ansvarlig kapital i norske kroner som til enhver tid minst tilsvare 125 000 EUR. Kravet om ansvarlig kapital er oppfylt pr 31.12.21.



Grieg Investor Holding AS konsern Noter til årsregnskap 2021

Note 15 Finansiell markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke vil kunne oppfylle finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Selskapet mottar konsernbidrag fra datter som skal dekke løpende driftskostnader, skatt og utbytte. Dette kan medføre begrenset likviditet i perioder. Selskapets likviditetsstyring skal, så langt det er mulig, sikre at tilgjengelig likviditet er tilstrekkelig til å innfri forpliktelsene ved forfall.

Markedsrisiko

Selskapets markedsrisiko er knyttet til den risikoen som ligger i datterselskap. Dette er en indirekte risiko basert på svingninger i finansmarkedene gjennom honoraret som beregnes av kundemidlene i datterselskap. Overskuddslikviditet plasseres i norske forretningsbanker og likvide produkter med lav risiko.

Renterisiko

Selskapet har flytende rente på bankinnskudd, og er utsatt for svingninger i innskuddsrenter.

Note 16 Transaksjoner mellom nærstående parter

Selskapet har i 2021 hatt avtale om investeringsrådgivning med følgende selskap i Grieg Gruppen:

Grieg International II AS

Grieg Kapital AS

Grieg Maturitas II AS

Grieg Shipping II AS

Grieg Shipowning AS

Gruppens selskaper bidrar i 2021 med en inntekt på NOK 2,3 mill. I 2021 kjøpte selskapet økonomi-, IT- og andre tjenester fra Grieg Group Resources AS for NOK 1,5 mill. Det er i tillegg betalt NOK 1,1 mill. i gruppefee til Grieg Maturitas II AS.

Note 17 Klientmidler

Klientmidler er midler som tilhører selskapets kunder. Midlene står på separat konto i bank merket klientmidler, og er ikke medtatt i selskapets balanse.

	2021	2020
Klientmidler	137 146 845	329 002 861
Klientansvar	137 146 845	329 002 861
Netto klientmidler/klientansvar	0	0

Note 18 Likviditetsrisiko

Tabellen nedenfor viser forfallstruktur for eiendeler og forpliktelser.

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Ingen restløpetid	Totalt
Anleggsmidler						8 255 284	8 255 284
Kundefordringer	614 756						614 756
Andre korts.fordringer	3 276 930	31 860 000					35 136 930
Andre markedsbaserte fin.instr.						30 108 634	30 108 634
Bankinnskudd						42 805 668	42 805 668
Sum eiendeler	3 891 686	31 860 000	0	0	0	81 169 586	116 921 273
Utsatt skatt						6 636	6 636
Leverandørgjeld	3 485 164						3 485 164
Betalbar skatt		9 101 993					9 101 993
Skyldig off. avg.	3 210 155	-1 157 234					2 052 921
Utbytte		22 000 000					22 000 000
Annen korts.gjeld	479 805	12 035 470	3 609 188	8 905 819		36 092	25 066 374
Sum gjeld	7 175 124	41 980 229	3 609 188	8 905 819	0	36 092	61 713 088
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-3 283 438	-10 120 229	-3 609 188	-8 905 819	0	81 133 494	55 208 185



Til generalforsamlingen i Grieg Investor Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Grieg Investor Holding AS' årsregnskap, som består av:

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

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i

*PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Grieg Investor Holding AS



årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et 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.

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

Bergen, 2. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name
Haugervåg, Jon

Method
BANKID_MOBILE

Date
2022-03-02 17:23

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.