



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 940 305
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	MONTANA HOLDING AS
Forretningsadresse:	Dronningens gate 10 7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

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

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:	Olav Domaas Svartøien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2020

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, 10.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		25 602	26 711
Sum kostnader		25 602	26 711
Driftsresultat		-25 602	-26 711
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		1 707 122	2 445 800
Annen renteinntekt		65 521	68 506
Sum finansinntekter		1 772 643	2 514 306
Annen finanskostnad		156 136	96 241
Sum finanskostnader		156 136	96 241
Netto finans		1 616 507	2 418 065
Ordinært resultat før skattekostnad		1 590 905	2 391 354
Skattekostnad på ordinært resultat		-14 287	4 330
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 605 192	2 387 024
Årsresultat		1 605 192	2 387 024
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		1 500 000	1 950 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		105 192	437 024
Sum overføringer og disponeringer		1 605 192	2 387 024



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		5 628	
Sum immaterielle eiendeler		5 628	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		10 446 534	9 232 534
Investeringer i tilknyttet selskap		384 000	384 000
Andre fordringer		3 334 928	3 269 537
Sum finansielle anleggsmidler		14 165 462	12 886 071
Sum anleggsmidler		14 171 090	12 886 071
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 339 122	2 445 800
Andre fordringer		387 600	387 600
Sum fordringer		2 726 722	2 833 400
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		39 882	98 479
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		39 882	98 479
Sum omløpsmidler		2 766 604	2 931 879
SUM EIENDELER		16 937 694	15 817 950
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8, 9	390 000	390 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Overkurs	9	710 000	710 000
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	5 401 152	5 295 960
Sum opptjent egenkapital		5 401 152	5 295 960
Sum egenkapital		6 501 152	6 395 960
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			8 659
Sum avsetninger for forpliktelser			8 659
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 125 000	1 500 000
Langsiktig konserngjeld		4 593 627	4 049 162
Sum annen langsiktig gjeld		5 718 627	5 549 162
Sum langsiktig gjeld		5 718 627	5 557 821
Kortsiktig gjeld			
Utbytte	9	1 500 000	1 950 000
Kortsiktig konserngjeld		2 767 915	1 914 169
Annen kortsiktig gjeld	6	450 000	
Sum kortsiktig gjeld		4 717 915	3 864 169
Sum gjeld		10 436 542	9 421 990
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		16 937 694	15 817 950



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		101 958 021	
Annen driftsinntekt		4 174 392	
Sum inntekter		106 132 413	
Kostnader			
Varekostnad		49 810 466	
Lønnskostnad		41 651 232	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		542 025	
Annen driftskostnad		11 591 621	
Sum kostnader		103 595 344	
Driftsresultat		2 537 069	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		226 132	
Annen finansinntekt		36 719	
Sum finansinntekter		262 851	
Annen rentekostnad		651 757	
Annen finanskostnad		347 747	
Sum finanskostnader		999 504	
Netto finans		-736 653	
Ordinært resultat før skattekostnad		1 800 416	0
Skattekostnad på ordinært resultat		584 468	
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 215 948	0
Årsresultat		1 215 948	0
Minoritetsinteresser		588 998	
Årsresultat etter minoritetsinteresser		626 950	
Overføringer og disponeringer			



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 215 948	
Sum overføringer og disponeringer		1 215 948	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		21 063	
Utsatt skattefordel	2	365 489	
Goodwill	3	1 711 403	
Sum immaterielle eiendeler		2 097 955	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		9 424 833	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		160 906	
Sum varige driftsmidler		9 585 739	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	302 574	
Andre fordringer	10	4 066 264	
Sum finansielle anleggsmidler		4 368 838	
Sum anleggsmidler		16 052 532	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		503 735	
Sum varer		503 735	
Fordringer			
Kundefordringer	10	20 193 424	
Andre fordringer		2 365 271	
Sum fordringer		22 558 695	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		5 810	
Sum investeringer		5 810	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Bankinnskudd, kontanter og lignende		6 193 713	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 193 713	
Sum omløpsmidler		29 261 953	0
SUM EIENDELER		45 314 485	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	390 000	
Overkurs	9	710 000	
Sum innskutt egenkapital		1 100 000	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	3 301 796	
Minoritetsinteresser		2 164 699	
Sum opptjent egenkapital		5 466 495	
Sum egenkapital		6 566 495	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	9 479 654	
Øvrig langsiktig gjeld		200 000	
Sum annen langsiktig gjeld		9 679 654	
Sum langsiktig gjeld		9 679 654	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 965 953	
Leverandørgjeld		4 703 557	
Betalbar skatt	2	913 942	
Skyldige offentlige avgifter		8 194 365	
Utbytte	9	2 368 238	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Annen kortsiktig gjeld	6	9 922 281	
Sum kortsiktig gjeld		29 068 336	
Sum gjeld		38 747 990	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 314 485	0



Montana Holding AS Kontantstrømoppstilling

MORSELSKAP			KONSERN
2018	2019		2019
		KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:	
2 391 354	1 592 905	Ordinært resultat før skattekostnad	1 800 416
-	-	Periodens betalte skatt	- 1 549 681
-	-	Ordinære avskrivninger	542 025
-	-	Endring i varer	- 294 566
-	-	Endring i kundefordringer	2 434 273
-	-	Endring i leverandørgjeld	- 3 112 314
1 149 700	702 889	Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	6 341 076
<u>3 541 054</u>	<u>2 295 794</u>	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	<u>6 161 229</u>
		KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:	
201 714	-65 391	Utbetalinger ved lån til andre foretak	- 982 132
-	-	Innbetalinger ved lån til andre foretak	822 405
-	-	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 1 170 844
-	-1 214 000	Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	- 1 214 000
<u>201 714</u>	<u>-1 279 391</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>- 2 544 571</u>
		KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:	
-	1 250 000	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	1 250 000
-	-375 000	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	- 1 197 405
-1 800 000	-1 950 000	Utbetalinger av utbytte	- 3 511 200
-	-	Endring av minoritetsinteresser	- 249 024
<u>-1 800 000</u>	<u>-1 075 000</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>- 3 707 629</u>
1 942 768	-58 597	Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	- 90 971
378 870	98 479	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	6 284 684
<u>98 479</u>	<u>39 882</u>	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	<u>6 193 713</u>



STYRETS ÅRSBERETNING 2019 Montana Holding AS

Virksomheten og hvor den drives

Montana Holding AS er et selskap der virksomheten omfatter investering i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Trondheim kommune. Montana Holding AS er morselskap for HK Reklamebyrå AS, HK Tromsø Reklamebyrå AS, Rosenborg Reklame AS og HK Link AS, som har som formål å drive med reklame og grafisk produksjon, samt rådgivning og markedsføring i digitale media. Montana Holding AS er morselskap for Arcadia Regnskap AS og Eiendomsselskapet Mellomila 88 AS som har som har virksomhetsområde innenfor henholdsvis regnskaps- og rådgivningstjenester og utleie av fast eiendom.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og konsernregnskapet gir etter styrets oppfatning et rettvise oversikt over utviklingen og resultatet

Fremtidig utvikling

Fremtidig utvikling i selskapene er positive. Økt satsing på digital utvikling og digital media, blant annet med etableringen av HK Bits, styrker markedsposisjonen til hele gruppen. Samarbeid og kompetanseutveksling mellom selskapene er god, og gruppen fremstår som meget konkurransedyktig. Kundeporteføljen er stabil og voksende.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko er lav. Markedsrisikoen er knyttet til den underliggende aktiviteten i datterselskapene, som har gitt årlige overskudd. Anses ikke å foreligge kredittrisiko, da det er ingen andre inntekter enn utbytte i morselskapet. Selskapet ekstern gjeld til kredittinstitusjon, og har medium likviditetsrisiko knyttet til dette. Konsernet som helhet anses å ha middels finansiell risiko, som er knyttet til bransje og press på marginer. Konsernet som helhet har solid arbeidskapital også etter at årlige avdrag på ekstern gjeld er hensyntatt.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Det er ingen ansatte i morselskapet. Det er 54 årsverk totalt i konsernet. Det totale sykefraværet i konsernet utgjør 1,4 %. I prosenten inngår langtidssykemeldt som betales av NAV. Det har ikke vært langtidssykemeldte i 2019. Det har ikke vært arbeidsuhell i 2019.

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse.

Totalt i konsernet er det ved utgangen av 2019 22 kvinnelige ansatte. De øvrige ansatte er menn. Konsernets ledelse arbeider for å fremme likestilling samt sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisk, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn i organisasjonen. Det er ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme dette arbeidet, men målsettingen for ledelsen er å innfri samfunnets forventninger på sikt

Miljørapportering

Selskapet kan ikke sies å forurense det ytre miljø, da miljøfarlig avfall behandles forsikringsmessig.

Resultatdisponering

Selskapets resultat er på kr 1 605 192, og styret foreslår følgende disponering:

Avsatt til annen egenkapital	1 605 192
Avsatt til utbytte	-1 500 000
Totalt disponert	105 192

Trondheim, den 31. august 2020

I styret for Montana Holding AS

Olav Svartøien
(styrets leder)








Årsberetning 2019 Montana Holding AS

Final Audit Report

2020-08-31

Created:	2020-08-31
By:	julia hansen (julia@arcadiaregnskap.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAX4vj9jJkY9v4ErFxJQ7NJDjj3REgSthb

"Årsberetning 2019 Montana Holding AS" History

-  Document created by julia hansen (julia@arcadiaregnskap.no)
2020-08-31 - 6:57:07 AM GMT- IP address: 51.175.145.134
-  Document emailed to OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no) for signature
2020-08-31 - 6:57:24 AM GMT
-  Email viewed by OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no)
2020-08-31 - 7:26:05 AM GMT- IP address: 62.92.231.122
-  Document e-signed by OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no)
Signature Date: 2020-08-31 - 9:48:04 AM GMT - Time Source: server- IP address: 62.92.231.122
-  Signed document emailed to julia hansen (julia@arcadiaregnskap.no) and OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no)
2020-08-31 - 9:48:04 AM GMT





BDO AS
Klæbuveien 127B
7031 Trondheim

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Montana Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Montana Holding AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Montana Holding AS per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Montana Holding AS per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 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 må ledelsen 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 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 årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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 og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.



BDO

BDO AS

Gunhild Kveine
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Pemseo Dokumentnøkkel: JHGZB-F72ZH-2EGBS-APW6E-E436Z-8VD6M



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Gunhild Kveine

Partner

Serienummer: 9578-5994-4-479568

IP: 188.95.xxx.xxx

2020-08-31 09:55:41Z



Penneo Dokumentnøkkel: JHGZB-F7Z7H-2EG83-APWGE-E436Z-8VD6M

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



Konsernregnskap 2019

Montana Holding AS

Organisasjonsnr: 988 940 305

**Montana Holding AS**

Resultatregnskap

Morselskap			Konsern
2019	2018	Noter	2019
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
0	0	Salgsinntekt	1 101 958 021
0	0	Annen driftsinntekt	14 4 174 392
0	0	Sum driftsinntekter	106 132 413
Driftskostnader			
0	0	Varekostnad	49 810 466
0	0	Lønnskostnad	11, 13 41 651 232
0	0	Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiende	3 542 025
25 602	26 711	Annen driftskostnad	12 11 591 621
25 602	26 711	Sum driftskostnader	103 595 344
(25 602)	(26 711)	DRIFTSRESULTAT	2 537 069
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
1 707 122	2 445 800	Inntekt på investering i datterselskap	4 0
65 521	68 506	Annen renteinntekt	226 132
0	0	Annen finansinntekt	36 719
1 772 643	2 514 306	Sum finansinntekter	262 851
Finanskostnader			
0	0	Rentekostnad til foretak i samme konsern	0
0	0	Annen rentekostnad	651 757
156 136	96 241	Annen finanskostnad	347 747
156 136	96 241	Sum finanskostnader	999 504
1 616 507	2 418 065	NETTO FINANSPOSTER	(736 653)
1 590 905	2 391 354	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	1 800 416
(14 287)	4 330	Skattekostnad på ordinært resultat	2 584 468
1 605 192	2 387 024	ORDINÆRT RESULTAT	1 215 948
1 605 192	2 387 024	ÅRSRESULTAT	1 215 948
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
1 500 000	1 950 000	Avsatt til utbytte	9 0
105 192	437 024	Overført til annen egenkapital	9 0
0	0	Til minoritet	9 588 998
		Til majoritet	9 626 950
1 605 192	2 387 024	SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER	1 215 948

**Montana Holding AS**

Balanse

Morselskap				Konsern	
Pr 31.12.2019	Pr 31.12.2018	Noter	Pr 31.12.2019	Pr 1.1.2019	
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Konsesjoner, patenter, lisenser og lignende	2	21 063	10 733
5 628	0	Utsatt skattefordel	2	365 489	36 015
0	0	Goodwill	3	1 711 403	972 857
5 628	0	Sum immaterielle eiendeler		2 097 955	1 019 605
Varige driftsmidler					
0	0	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3	9 424 833	9 637 924
0	0	Driftsløsøre og inventar	3	160 906	67 872
0	0	Sum varige driftsmidler		9 585 739	9 705 796
Finansielle anleggsmidler					
10 446 534	9 232 534	Investeringer i datterselskap	4	0	0
384 000	384 000	Investeringer i tilknyttet selskap	4	302 574	302 574
3 334 928	3 269 537	Andre fordringer	10	4 066 264	3 569 537
14 165 462	12 886 071	Sum finansielle anleggsmidler		4 368 838	3 872 111
14 171 090	12 886 071	SUM ANLEGGSMIDLER		16 052 532	14 597 512
OMLØPSMIDLER					
0	0	Varer	1	503 735	209 169
0	0	Sum varer		503 735	209 169
Fordringer					
0	0	Kundefordringer	10	20 193 424	22 627 697
2 339 122	2 445 800	Fordringer på konsernselskap		0	0
387 600	387 600	Andre kortsiktige fordringer		2 365 271	2 642 524
2 726 722	2 833 400	Sum fordringer		22 558 695	25 270 221
Investeringer					
0	0	Markedsbaserte aksjer		5 810	5 810
0	0	Sum investeringer		5 810	5 810
39 882	98 479	Bankinnskudd og kontanter	7	6 193 713	6 284 684
2 766 604	2 931 879	SUM OMLØPSMIDLER		29 261 953	31 769 884
16 937 694	15 817 950	SUM EIENDELER		45 314 485	46 367 396

**Montana Holding AS**

Balanse

Morselskap		Konsern			
Pr 31.12.2019	Pr 31.12.2018	Noter	Pr 31.12.2019	Pr 1.1.2019	
EGENKAPITAL OG GJELD					
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
390 000	390 000	Aksjekapital	8, 9	390 000	390 000
710 000	710 000	Overkurs	9	710 000	710 000
1 100 000	1 100 000	Sum innskutt egenkapital		1 100 000	1 100 000
Opptjent egenkapital					
5 401 152	5 295 960	Annen egenkapital	9	3 301 796	4 456 086
5 401 152	5 295 960	Sum opptjent egenkapital		3 301 796	4 456 086
0	0	Minoritetsinteresser		2 164 699	2 413 723
6 501 152	6 395 960	SUM EGENKAPITAL		6 566 495	7 969 809
GJELD					
Langsiktig gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
0	8 659	Utsatt skatt	2	0	0
0	8 659	Sum avsetning for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld					
1 125 000	1 500 000	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	9 479 654	10 302 059
4 593 627	4 049 162	Langsiktig gjeld til konsernselskap	6	0	0
0	0	Øvrig langsiktig gjeld		200 000	200 000
5 718 627	5 549 162	Sum annen langsiktig gjeld		9 679 654	10 502 059
5 718 627	5 557 821	Sum langsiktig gjeld		9 679 654	10 502 059
Kortsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 965 953	1 322 944
0	0	Leverandørgjeld		4 703 557	7 815 871
0	0	Betalbar skatt	2	913 942	1 549 681
0	0	Skyldig offentlige avgifter		8 194 365	7 337 166
1 500 000	1 950 000	Utbytte	9	2 368 238	3 511 200
2 767 915	1 914 169	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	6	0	0
450 000	0	Annen kortsiktig gjeld		9 922 281	6 358 666
4 717 915	3 864 169	Sum kortsiktig gjeld		29 068 336	27 895 528
10 436 542	9 421 990	SUM GJELD		38 747 990	38 397 587
16 937 694	15 817 950	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 314 485	46 367 396

Trondheim, den 31.08.2020

Olav Domaas Svartøien
daglig leder/styrets leder



Noter 2019 - Montana Holding AS

Konsernregnskap Montana Holding AS

Noter til regnskapet 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernselskap

Montana Holding AS er i utgangspunktet å definere som et lite foretak jfr. RL § 1-6, men i.h.t. rt §1-3 er selskapet også å definere som morselskap. Totalt vil konsernet komme inn under betegnelsen store foretak. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak.

Morselskapet hadde pr. 31.12. følgende eierandeler:

Navn	Eierandel	Forretningskontor	Virksomhetsområder
HK Reklamebyrå AS	70 %	Trondheim	Reklame og grafisk produksjon
HK Tromsø Reklamebyrå AS	70 %	Tromsø	Reklame og grafisk produksjon
HK Link AS	61 %	Trondheim	Rådgivning og markedsføring
Rosenborg Reklame AS	90 %	Trondheim	Reklame og grafisk produksjon
Arcadia Regnskap AS	75 %	Trondheim	Regnskapstjenester
Eiendomsselskapet MI 88 AS	66 %	Trondheim	Eiendom

Det er foretatt eliminering av internt aksjeeie, mellomværende og interne transaksjoner.

Aksjer i datterselskapene er vurdert etter kostmetoden. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående

Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som tjenestene utføres.

Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Klassifiseringskriteriene gjelder tilsvarende for gjeld.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående, når nedskrivning er i samsvar med god regnskapsskikk. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Gjeldsposter vurderes til pålydende.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Utgifter til leie av øvrige driftsmidler kostnadsføres som operasjonell.

Varer

Varer vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og netto salgsverdi, og består i all hovedsak av innkjøp til prosjekter.

Kortsiktige investeringer

For kortsiktige investeringer i børsnoterte aksjer brukes markedsverdi prinsippet. Verdien i balansen tilsvarende markedsverdien av investeringene pr. 31.12. Mottatte utdelinger, og realiserte og urealiserte gevinster/tap, resultatføres som finansposter.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer vurderes til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en spesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Kontantstømpstilling

Kontantstrømanalysen er satt opp etter den indirekte metoden.

Sammenligningstall

Det foreligger ikke sammenligningstall mot 2018 i resultatregnskapet siden 2019 er første året hvor konsernet er pliktig til å utarbeide konsernregnskap



Noter 2019 - Montana Holding AS

Note 2 Skattenote

Spesifikasjon av forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat før skattekostnad og skattepliktig inntekt:

	Morselskapet	Konsernet
Resultat før skattekostnad og konsernbidrag	1 590 905	3 733 967
Permanente forskjeller	-1 633 748	-1 049 947
Endring i midlertidige forskjeller	-	14 568
Endring midlertidig forskjell i forbindelse med oppkjøp av datterselskap	-	-
Anvendelse av fremførbart underskudd	-	-355 556
Årets skattepliktige inntekt	-42 843	2 343 032
Årets ubenyttede skattemessige underskudd	42 843	1 811 251
Skattepliktig inntekt grunnlag for betalbar skatt	-	4 154 283
Betalbar skatt (22%)	-	913 942

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:

Morselskapet :

	31.12.2018	31.12.2019	Endring
Inntektsført utbytte	73 374	51 274	-22 100
Underskudd til fremføring	-34 013	-76 856	-42 843
Netto midlertidige forskjeller	39 361	-25 582	-64 943
Balansført utsatt skatt	8 659	-5 628	-14 287
	22 %	22 %	

Konsernet:

	31.12.2018	31.12.2019	Endring
Anleggsmidler	1 539 721	1 565 856	26 135
Merverdi	-	-	-
Gevinst- og tapskonto	-	-	-
Varelager	-	-	-
Fordringer	-481 733	-522 436	-40 703
Sum	1 057 988	1 043 420	-14 568
Inntektsført utbytte	78 624	51 274	-27 350
Underskudd til fremføring	-1 300 311	-2 756 006	-1 455 695
Netto midlertidige forskjeller	-163 699	-1 661 312	-1 497 613
Balansført utsatt skatt	-36 015	-365 489	-329 474
	22 %	22 %	

Skattereduserende midlertidige forskjeller i datterselskap kan i konsernet utlignes mot andre skatteøkende midlertidige forskjeller. Dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt. Regnskapsmessig avskrivning på merverdi i konsernregnskapet er hensyntatt i oppstillingen ovenfor.

Spesifikasjon av skattekostnad:

	Morselskapet	Konsernet
Betalbar skatt	-	913 942
Endring utsatt skatt	-14 287	-329 474
Sum skattekostnad	-14 287	584 468



Noter 2019 - Montana Holding AS

Note 3 Spesifikasjon av anleggsmidler

Konsernet:	Goodwill	Tomt og bygninger	Immatr. eiendeler	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	1 051 737	12 275 426	11 233	2 787 490	16 125 886
Oppskrivning tidligere år	-	-	-	-	-
Tilgang	964 976	-	17 630	188 239	1 170 845
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	2 016 713	12 275 426	28 863	2 975 729	17 296 731
Akk. av- og nedskr. 01.01	78 880	2 637 502	500	2 719 618	5 436 500
Årets avskrivninger	226 430	213 091	7 300	95 205	542 026
Tilbakeførte avskrivninger	-	-	-	-	-
Akk. av- og nedskr. 31.12	305 310	2 850 593	7 800	2 814 823	5 978 526
Balansført verdi pr. 31.12.	1 711 403	9 424 833	21 063	160 906	11 318 205

Avskrivningsplan 20 % 2 % 33 % 20-30%

Note 4 Investeringer

Investeringer i datterselskaper:

Alle investeringer i datterselskaper, med unntak av HK Tromsø Reklamebyrå AS, har forretningskontor i Trondheim kommune.

HK Tromsø Reklamebyrå AS har forretningskontor i Tromsø.

Morselskapet hadde per 31.12 følgende aksjer:

	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Verdi i balansen	Resultat 2019	EK 2019	Avsatt utbytte
Rosenborg Reklame AS	150 000	90 %	1 778 470	-107 300	5 048 342	-
Arcadia Regnskap AS	100 000	75 %	60 000	1 042 442	191 520	750 000
HK Reklamebyrå AS	100 000	70 %	5 707 344	-1 351 344	664 359	0
Eiendomsselskapet MI 88 AS	100 000	66 %	72 600	297 284	1 080 196	0
HK Link AS	421 600	61 %	2 828 120	1 588 169	1 115 657	1 577 360

Investeringer i tilknyttede selskaper:

Investeringene i tilknyttede selskaper har forretningskontor i Trondheim kommune.

	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Verdi i balansen	Resultat 2019	EK 2019	Avsatt utbytte
Inveo AS	100 000	40 %	204 000	77 495	383 930	-
Tank Design Trondheim AS	400 000	45 %	180 000	74 819	-156 972	-

Note 5 Mellomværende og transaksjoner konsernselskap og aksjonærer

	Morselskapet	
	2019	2018
Langsiktig fordring til datterselskap	-	-
Kortsiktig fordring på datterselskap (utbytte og konsernbidrag)	2 339 122	2 445 800
Renteutgifter til datterselskap	-	-
Langsiktig gjeld til datterselskap	4 593 627	4 567 664
Kortsiktig gjeld til datterselskap	2 767 915	1 395 667



Noter 2019 - Montana Holding AS

Note 6 Langsiktig gjeld, pantestillelser ol.

Morselskapet:

Bokført gjeld som er sikret ved pant:	2019	2018
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 125 000	1 500 000
Sum	1 125 000	1 500 000

Andel langsiktig gjeld som forfaller mer enn 5 år etter balansedato: -

Lånet har oppstått i forbindelse med aksjekjøp i HK Link AS. Hele pantelånet forfaller innen 5 år.

Sikkerhet for lånet:

Proratariske kausjoner begrenset til kr. 750 000: Olav Svartøien, Dag Berg og Bjarne Berg på hhv. kr. 250 000 hver.

Konsernet:

Bokført verdi eiendeler stillet som sikkerhet:	2019	2018
Eiendom	9 424 833	9 637 924
Varelager	10 097	70 554
Kundefordringer	11 307 106	11 503 519
Aksjer	-	-
Sum	20 742 036	21 211 997

Bokført gjeld som er sikret ved pant:	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	12 445 607	11 625 003
Sum	12 445 607	11 625 003

Andel langsiktig gjeld som forfaller mer enn 5 år etter balansedato: -

Note 7 Bundne midler

Det er ingen budne skattetrekkmidler i morselskapet.

Konsernet:	2019	2018
Bundne skattetrekkmidler	973 865	837 457

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet per 31.12 består av 390 aksjer pålydende kr 1 000.

Hver aksje gir samme rett i selskapet.

Aksjonærer er Olav Svartøien (33 %), Dag Berg (33 %) og Bjarne Berg (33 %).

Olav Svartøien er også styreleder og daglig leder.



Noter 2019 - Montana Holding AS

Note 9 Egenkapital

Morselskap:	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019	390 000	710 000	5 295 960	6 395 960
Årets resultat	-	-	1 605 192	1 605 192
Avsatt utbytte	-	-	-1 500 000	-1 500 000
Egenkapital per 31.12.19	390 000	710 000	5 401 152	6 501 152

Konsernet	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoriteter	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019	390 000	710 000	4 456 086	2 413 723	7 969 809
Årsresultat	-	-	1 215 948	-	1 215 948
Minoritetens andel av årsresultatet	-	-	-	-	-
Minoritetens andel av avsatt utbytte	-	-	-870 238	-	-870 238
Avsatt utbytte	-	-	-1 500 000	-	-1 500 000
Andre transaksjoner, oppkjøp	-	-	-	-249 024	-249 024
Sum egenkapital per 31.12.2019	390 000	710 000	3 301 796	2 164 699	6 566 495

Note 10 Fordringer

Konsernet:	2019	2018
Tap på fordringer	108 540	138 063
Innkomet på tidligere avskrevne fordringer	-	11 941
Endring delkrederavsetning	0	0
Netto tap på fordringer	108 540	150 004

Morselskapet:	2019	2018
Andel av fordringer som forfaller til betaling om mer enn ett år	3 334 928	3 269 537

Konsernet:	2019	2018
Andel av fordringer som forfaller til betaling om mer enn ett år	4 066 264	4 012 706

Note 11 Lønnskostnader og andre personalkostnader

Gjennomsnittlige antall årsverk i konsernet har vært 54.
Det har ikke vært noen ansatte i morselskapet verken i 2019 eller i 2018.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2019
Lønnskostnader	33 918 047
Arbeidsgiveravgift	4 782 490
Pensjonskostnader	927 705
Andre personalkostnader	2 022 991
Sum	41 651 232

Godtgjørelser til daglig leder i Montana Holding AS:	Daglig leder	Styret
Lønn	-	-
Annen godtgjørelse og naturalytelser	-	-



Noter 2019 - Montana Holding AS

Note 12 Revisor

	Morselskapet	Konsernet
Revisjonshonorar eks. mva	8 250	187 500
Bistand utarbeidelse årsregnskap ol. eks mva.	-	-
Annen bistand eks. mva	1 200	14 100
Sum	9 450	201 600

Note 13 Pensjonskostnader

Fem av konsernets datterselskap er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets / konsernets pensjonsordning tilfredsstiller kravene etter denne loven.

Pensjonsordningen er organisert gjennom en innskuddsbasert pensjonsordning i et forsikringselskap. Årets pensjonskostnad utgjør totalt kr 927 705, som tilsvarer innbetalt premie.

Note 14 Driftsinntekter

Driftsinntekter baserer seg i stor grad på utleie av eiendom, samt viderefakturering av driftskostnader.

Det er ingen driftsinntekter i morselskapet.

Note 15 Finansiell risiko

Morselskapet har ekstern gjeld til kredittinstitusjon, og anses å ha lav finansiell risiko.

Konsernet som helhet antas å ha lav finansiell risiko.

Note 16 Hendelser etter balansedagen

På tidspunktet for avleggelse av de underliggende selskapenes årsregnskaper, er det usikkerhet knyttet til de økonomiske konsekvensene av Korona-pandemien. Selskapene i konsernet har blitt påvirket i varierende grad, men ingen av selskapenes soliditet og likviditet vurderes å være vesentlig påvirket. Forutsetningen om fortsatt drift ligger til grunn for utarbeidelse av selskapsregnskapene og konsernregnskapet. Styret og ledelsen vil til enhver tid vurdere tiltak som er nødvendig for å sikre forsvarlig drift.








Konsernregnskap 2019 Montana Holding inkl noter

Final Audit Report

2020-08-31

Created:	2020-08-31
By:	julia hansen (julia@arcadiaregnskap.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAaHHPeXKSPSEcZ2TLyv-npm6G-Mv7xN5I

"Konsernregnskap 2019 Montana Holding inkl noter" History

-  Document created by julia hansen (julia@arcadiaregnskap.no)
2020-08-31 - 6:58:38 AM GMT- IP address: 51.175.145.134
-  Document emailed to OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no) for signature
2020-08-31 - 6:59:03 AM GMT
-  Email viewed by OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no)
2020-08-31 - 7:38:56 AM GMT- IP address: 62.92.231.122
-  Document e-signed by OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no)
Signature Date: 2020-08-31 - 8:44:41 AM GMT - Time Source: server- IP address: 62.92.231.122
-  Signed document emailed to julia hansen (julia@arcadiaregnskap.no) and OLAV SVARTOIEN (olav@h-k.no)
2020-08-31 - 8:44:41 AM GMT

