



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	915 512 399
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	J. O. INVEST AS
Forretningsadresse:	Lars Hilles gate 30 5008 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tore Hopen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.06.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Avskrivninger	7	30 462	33 540
Annen driftskostnad	2	6 968 705	2 020 871
Sum kostnader		6 999 167	2 054 411
Driftsresultat		-6 999 167	-2 054 411
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap			11 082 995
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		16 430 105	1 200 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 672 275	2 171 764
Annen renteinntekt		880 794	3 496 806
Annen finansinntekt		21 063 812	35 175 946
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		-143 004	24 174 129
Sum finansinntekter		39 903 981	77 301 639
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5, 6	-41 223 152	13 025 350
Rentekostnad til foretak i samme konsern			13 183
Annen rentekostnad		107 983	354 539
Annen finanskostnad		2 540 629	2 034 124
Sum finanskostnader		-38 574 540	15 427 196
Netto finans		78 478 521	61 874 443
Ordinært resultat før skattekostnad		71 479 354	59 820 032
Skattekostnad på ordinært resultat	9		-530 931
Ordinært resultat etter skattekostnad		71 479 354	60 350 963
Årsresultat	11	71 479 354	60 350 963
Årsresultat etter minoritetsinteresser		71 479 354	60 350 963
Totalresultat		71 479 354	60 350 963



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		250 094 894	
Avsatt til annen egenkapital		-178 615 540	60 350 963
Sum overføringer og disponeringer		71 479 354	60 350 963



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	11 392	41 854
Sum varige driftsmidler		11 392	41 854
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	348 555 649	307 332 497
Investering i annet foretak i samme konsern	6	568 073 850	568 073 850
Lån til foretak i samme konsern	8	60 072 333	35 976 883
Investeringer i aksjer og andeler	5	25 231 953	180 617 632
Sum finansielle anleggsmidler		1 001 933 785	1 092 000 862
Sum anleggsmidler		1 001 945 177	1 092 042 715
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4, 8	1 016 579	4 005 221
Sum fordringer		1 016 579	4 005 221
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	5	20 896 203	143 084 332
Sum investeringer		20 896 203	143 084 332
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	45 775 641	25 388 316
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		45 775 641	25 388 316
Sum omløpsmidler		67 688 424	172 477 869
SUM EIENDELER		1 069 633 600	1 264 520 584



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	8 064 878	8 064 878
Overkurs		1 151 624 168	1 151 624 168
Annen innskutt egenkapital		1 882 390	1 882 390
Sum innskutt egenkapital		1 161 571 436	1 161 571 436
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-130 715 572	47 899 968
Sum opptjent egenkapital		-130 715 572	47 899 968
Sum egenkapital	11	1 030 855 864	1 209 471 404
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	8		2 280 853
Sum annen langsiktig gjeld			2 280 853
Sum langsiktig gjeld		0	2 280 853
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	1 290 722	1 753 803
Skyldig offentlige avgifter		40 131	40 130
Annen kortsiktig gjeld	4, 8	37 446 883	50 974 394
Sum kortsiktig gjeld		38 777 736	52 768 327
Sum gjeld		38 777 736	55 049 180
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 069 633 600	1 264 520 584



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i J.O. Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for J.O. Invest AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

2

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige 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 disponering av resultatet 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 nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 15. juni 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - J.O. Invest AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Perneo Dokumentnøkkel: BIZ88-ELDST-FZHKW-GOYOP-EJITZ-DDCBN



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."

Øyvind Nore

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 88.90.xxx.xxx

2021-06-15 13:55:15Z



Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 88.90.xxx.xxx

2021-06-15 13:55:15Z



Penneo Dokumentnøkkel: BIZ88-ELDST-FZHKW-GOYOP-EJITZ-DDC8BN

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>



Årsregnskap 2020 for J. O. Invest AS

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømpoppstilling
- Noter til regnskapet
- Revisors beretning

Utarbeidet av:





Resultatregnskap			
J. O. Invest AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Avskrivninger	7	30 462	33 540
Annen driftskostnad	2	6 968 705	2 020 871
Sum driftskostnader		6 999 167	2 054 411
Driftsresultat		-6 999 167	-2 054 411
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	11 082 995
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		16 430 105	1 200 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 672 275	2 171 764
Annen renteinntekt		880 794	3 496 806
Annen finansinntekt		21 063 812	35 175 946
Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler		-143 004	24 174 129
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5, 6	-41 223 152	13 025 350
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	13 183
Annen rentekostnad		107 983	354 539
Annen finanskostnad		2 540 629	2 034 124
Resultat av finansposter		78 478 521	61 874 443
Ordinært resultat før skattekostnad		71 479 354	59 820 032
Skattekostnad på ordinært resultat	9	0	-530 931
Ordinært resultat		71 479 354	60 350 963
Årsresultat	11	71 479 354	60 350 963
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		-178 615 540	60 350 963
Tilleggsutbytte		-250 094 894	0
Sum overføringer		71 479 354	60 350 963



Balanse			
J. O. Invest AS			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	11 392	41 854
Sum varige driftsmidler		11 392	41 854
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	348 555 649	307 332 497
Investeringer i annet foretak i samme konsern	6	568 073 850	568 073 850
Lån til foretak i samme konsern	8	60 072 333	35 976 883
Investeringer i aksjer og andeler	5	25 231 953	180 617 632
Sum finansielle anleggsmidler		1 001 933 785	1 092 000 862
Sum anleggsmidler		1 001 945 177	1 092 042 715
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4, 8	1 016 579	4 005 221
Sum fordringer		1 016 579	4 005 221
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner	5	20 896 203	143 084 332
Sum investeringer		20 896 203	143 084 332
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	45 775 641	25 388 316
Sum omløpsmidler		67 688 424	172 477 869
Sum eiendeler		1 069 633 600	1 264 520 584



Balanse			
J. O. Invest AS			
	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	8 064 878	8 064 878
Overkurs		1 151 624 168	1 151 624 168
Annen innskutt egenkapital		1 882 390	1 882 390
Sum innskutt egenkapital		1 161 571 436	1 161 571 436
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-130 715 572	47 899 968
Sum opptjent egenkapital		-130 715 572	47 899 968
Sum egenkapital	11	1 030 855 864	1 209 471 404
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	8	0	2 280 853
Sum annen langsiktig gjeld		0	2 280 853
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	8	1 290 722	1 753 803
Skyldig offentlige avgifter		40 131	40 130
Annen kortsiktig gjeld	4, 8	37 446 883	50 974 394
Sum kortsiktig gjeld		38 777 736	52 768 327
Sum gjeld		38 777 736	55 049 180
Sum egenkapital og gjeld		1 069 633 600	1 264 520 584
Bergen, 15.06.2021 Styret i J. O. Invest AS			
_____ Tore Hopen styreleder		_____ Bjørn Kristian Eide styremedlem	



INDIREKTE KONTANTSTRØM

J. O. INVEST AS

	Note	2020	2019
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		71 479 354	59 820 032
Ordinære avskrivninger		30 462	33 540
Endring i leverandørgjeld		-463 081	-819 626
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		-66 708 941	-60 603 118
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-10 538 868	-1 627 305
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-6 201 074	-3 196 477
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre fore		43 395 710	14 346 059
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		0	30 612 892
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		595 677	0
Innbetalt tilbakebetalt lån gitt til invbesteringer		35 976 883	44 687 514
Utbetaling lån gitt til investeringer		-60 072 333	0
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		10 164 670	331 562 718
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		28 869 253	359 983 399
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		2 280 853	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	27 622 726
Tilbakebetalinger av egenkapital		0	366 931 331
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-2 280 853	-394 554 057
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		20 387 326	-37 767 135
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		25 388 316	63 155 451
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		45 775 642	25 388 316



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet oppfylder regnskapslovens definisjon på øvrige foretak. Regnskapet er utarbeidet i norske kroner.

DRIFTSINNEKTER OG KOSTNADER

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

HOVEDREGEL FOR VURDERING OG KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

FORDRINGER

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

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og andre kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.

ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

INVESTERINGER I DATTERSELSKAP

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.



Utbytte og andre utdelinger inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.»

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt 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. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

UTELATT KONSOLIDERING

Det er utarbeidet konsernregnskap for morselskapet, org nr 915 223 060, JO ODFJELL AS - 5008 Bergen der selskapet inngår i konsolideringen. J. O. Invest AS benytter av den grunn unntaksregelen iht Rskl §3-7, NRS 17 pkt 9. Konsernregnskapene kan utleveres ved henvendelse til JO ODFJELL AS.



Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har ikke ansatte. Det er ikke utbetalt lønn eller noen form for godtgjørelse til ledende personer, styret eller andre nærstående i regnskapsåret.

Foretaket er i regnskapsåret ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 150.130 inkl mva
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 53.430 inkl mva.

Note 3 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår konto for bundne skattetrekksmidler med kr 2 753 pr 31.12.
Skyldig skattetrekk pr 31.12 utgjorde kr 0.

Note 4 Fordringer og gjeld eksterne

	2020	2019
Fordringer kortsiktige		
Palmares Holding LTD	525 955	525 955
Andre kortsiktige fordringer	22 475	1 629 645
Jo Tankers BV	416 933	416 933
Sum	965 362	2 572 533
Gjeld kortsiktig		
JOO Privat lån	2 978 734	22 591 988
Sum	2 978 734	22 591 988



Note 5 Verdipapirer

Anleggsmidler	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Thor Dahl Shipping AS	25 231 953	25 231 953
Sum	25 231 953	25 231 953

Omløpsmidler	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
OMLØPSMIDLER		
DnB Rentefond	591 524	595 677
Borea Rentefond	20 507 798	20 300 526
Sum	21 099 322	20 896 203

Note 6 Datterselskap, TS og FKV

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Andel Egenkapital	Andel Resultat
DS					
Hassel Shipping 2 AS	100%	388 993 195	307 332 497	260 490 493	2 703 017
Skibs Hassel Holding BV	100%	41 223 152	41 223 152	41 223 152	730 555
Sum		430 216 347	348 555 649	301 713 645	3 433 572
TS					
Hassel Shipping 4 AS	50%	568 073 850	568 073 850	607 486 990	42 168 109
Sum		568 073 850	568 073 850	607 486 990	42 168 109

Tidligere års nedskrivning i Skibs Hassel Holding BV har i 2020 blitt reversert med kr 41 223 152 som representerer J.O. Invest AS sin andel av egenkapitalen konvertert til norske kroner pr 31.12.2020.



Note 7 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	145 531	145 531
= Anskaffelseskost 31.12.20	145 531	145 531
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	134 139	134 139
= Bokført verdi 31.12.20	11 392	11 392
Årets ordinære avskrivninger	30 462	30 462
Økonomisk levetid	5 år	

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2020	2019
Farvatn Capital AS*	0	2 413 321
Farvatn AS	51 217	0
Sum kortsiktige fordringer	51 217	2 413 321
*Konsernbidrag		
Farvatn Capital AS	236 561	2 651 265
Jo Odfjell AS	0	980 633
Hassel Shipping 2 AS	1 944 716	1 944 716
Skibs Hassel Holding BV	32 286 425	23 786 425
Leverandørgjeld	1 286 000	0
Sum kortsiktig gjeld	35 753 702	29 363 039
Fordringer langsiktig		
Farvatn Capital AS	60 072 333	
Hassel Shipping 2 USD	0	10 553 967
Hassel Shipping 4 USD	0	25 422 916
Sum langsiktige fordringer	60 072 333	35 976 883
Gjeld langsiktig		
Marabu Shipping USD	0	2 280 853
Sum langsiktig gjeld	0	2 280 853



Note 9 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	-530 931
Skattekostnad ordinært resultat	0	-530 931
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	71 479 354	59 820 032
Permanente forskjeller	-38 239 902	-35 262 721
Endring i midlertidige forskjeller	18 221	15 187
Mottatt konsernbidrag	0	2 413 321
Anvendelse av fremførbart underskudd	-33 257 674	-26 985 819
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	-530 931
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	530 931
Sum betalbar skatt i balansen	0	0
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	71 479 354	59 820 032
Beregnet skatt av resultat før skatt	15 725 458	13 160 407
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-8 412 778	-7 757 799
Sum	7 312 680	5 402 608
Effektiv skattesats	10,2 %	9,0 %

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	-17 169	1 052	18 221
Sum	-17 169	1 052	18 221
Akkumulert fremførbart underskudd	-41 002 093	-74 259 766	-33 257 674
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	41 019 262	74 258 714	33 239 452
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Årsaken til at utsatt skattefordel ikke balanseføres er at selskapet har større fremførbare underskudd og mye investeringer innenfor fritaksmetoden, således er utsatt skattefordel unnlatt balanseført i tråd med god regnskapsskikk, da det er usikkerhet hvorvidt dette vil komme til anvendelse.



Note 10 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I J. O. INVEST AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	50	161 297,5	8 064 877
Sum	50		8 064 877

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Farvatn Capital AS	50	100,0	100,0

Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019	8 064 878	1 151 624 168	1 882 390	47 899 968	1 209 471 404
Pr 01.01.2020	8 064 878	1 151 624 168	1 882 390	47 899 968	1 209 471 404
Utbytte				- 250 094 894	- 250 094 894
Årets resultat				71 479 354	71 479 354
Pr 31.12.2020	8 064 878	1 151 624 168	1 882 390	-130 715 572	1 030 855 864

Note 12 Garanti

J O Invest AS har stilt garanti på USD 20 000 000 for Hassel Shipping 4 AS ovenfor Nordea.



DocuSign Envelope ID: A0E35862-DCED-4702-9699-9CB0D56AF6FB

J.O. Invest AS **Årsberetning 2020**

Overordnet virksomhetsområde

J.O. Invest AS's («selskapet») er et holdingselskap for skipseiende selskap innen kjemikalie og produkt tanker markedet. Selskapet har sitt kontor i Bergen.

Hovedaktiviteten utføres via Hassel Shipping 2 AS (100% eid av selskapet) og Hassel Shipping 4 AS (50 % eid av selskapet).

Flåten i Hassel Shipping 2 AS består av to LR1 produkt tankere og en kjemikalietanker. Flåten i Hassel Shipping 4 består av 8 kjemikalietankere.

Kapitalforvaltning

J.O. Invest AS har en likviditetsbeholdning på kr. 45,8 mill. ved årets slutt sammenlignet med kr. 25,4 mill. året før. Beholdningen er i norske kroner.

J.O. Invest AS har videre plasseringer i obligasjoner og aksjer, hovedsakelig i fondsprodukter.

Miljø, arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

J.O. Invest AS forurenset ikke det ytre miljø i løpet av 2020.

Selskapet hadde ingen ansatte i 2020. Styret består av to menn.

Forskning og utvikling

Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter.

J.O. Invest AS - selskapsresultat

J.O. Invest AS har ikke aktivitet som genererer omsetning.

Selskapets resultatregnskap viser et overskudd på kr. 71,5 mill. som i sin helhet foreslås ført mot annen egenkapital.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 96,4 % sammenlignet med 95,6 % pr. 31.12.2019.

Det ble i 2020 gitt et utbytte på kr 250 mill til Farvatn Capital AS.

Styret foreslår ikke å betale ut ytterligere utbytte for regnskapsåret 2020.

Framtidsutsikter og fortsatt drift

Selskapet følger nøye med på effekten av det pågående COVID-19-utbruddet og utviklingen i oljeprisen og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere mulig negativ innvirkning på drift og økonomiske resultater



DocuSign Envelope ID: A0E35862-DCED-4702-9699-9CB0D56AF6FB

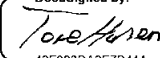
Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med noter et rettviseende bilde om selskapets drift i 2020 og om stillingen ved årets utgang.

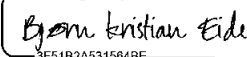
Selskapets kapital er i høy grad plassert i investeringer som virker å ha gode fundamentalforhold og framtidsutsikter.

Etter styrets oppfatning er forutsetningen om fortsatt drift til stede. Årsregnskapet for selskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetningen.

Bergen, 15. juni 2021

På vegne av styret i J.O. Invest AS,

DocuSigned by:

42F093DA2E7B41A...
Tore Hopen
Styreleder

DocuSigned by:

3F54B2A531564BE...
Bjørn Kristian Eide
styremedlem