



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	915 904 769
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	OLIVIA HOLDING AS
Forretningsadresse:	c/o Olivia AS Henrik Ibsens gate 100 0255 OSLO

Regnskapsår

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

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:	Anja Maan
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2021

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, 19.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		9 416 814	12 697 700
Sum inntekter		9 416 814	12 697 700
Kostnader			
Lønnskostnad		9 867 278	14 561 588
Annen driftskostnad		280 844	550 773
Sum kostnader		10 148 122	15 112 361
Driftsresultat		-731 308	-2 414 661
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			14 776 584
Annen renteinntekt		48 221	7 304
Annen finansinntekt		10 000 000	
Sum finansinntekter		10 048 221	14 783 888
Annen rentekostnad		5 827 143	13 117 519
Agio			-635 597
Sum finanskostnader		5 827 143	12 481 922
Netto finans		4 221 078	2 301 966
Ordinært resultat før skattekostnad		3 489 770	-112 695
Skattekostnad på ordinært resultat		794 735	
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 695 035	-112 695
Årsresultat		2 695 035	-112 695
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		2 695 035	-112 696
Sum overføringer og disponeringer		2 695 035	-112 696



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	271 457 728	271 457 728
Andre fordringer		1 136 174	480 000
Sum finansielle anleggsmidler		272 593 902	271 937 728
Sum anleggsmidler		272 593 902	271 937 728
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	11	636 873	1 268 344
Konsernfordringer	11	42 776 073	43 075 520
Sum fordringer		43 412 946	44 343 864
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	16 759 328	12 335 798
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 759 328	12 335 798
Sum omløpsmidler		60 172 274	56 679 662
SUM EIENDELER		332 766 176	328 617 390
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	1 370 680	1 362 280
Overkurs	7	137 543 307	135 063 488
Sum innskutt egenkapital		138 913 987	136 425 768



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	19 518 570	16 823 535
Sum opptjent egenkapital		19 518 570	16 823 535
Sum egenkapital		158 432 557	153 249 303
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	98 780 557	62 100 000
Langsiktig lån andre selskaper	9	30 545 060	38 985 906
Sum annen langsiktig gjeld		129 325 617	101 085 906
Sum langsiktig gjeld		129 325 617	101 085 906
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	794 736	0
Skyldige offentlige avgifter		599 798	986 299
Kortsiktig konserngjeld	11	11 249 737	49 951 590
Annen kortsiktig gjeld	9	32 363 731	23 344 292
Sum kortsiktig gjeld		45 008 002	74 282 181
Sum gjeld		174 333 619	175 368 087
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		332 766 176	328 617 390



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		360 710 258	474 897 524
Annen driftsinntekt		2 047 520	13 763 924
Sum inntekter		362 757 778	488 661 448
Kostnader			
Varekostnad		83 709 900	116 553 759
Lønnskostnad	2	153 709 811	197 549 923
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	32 169 655	30 038 333
Annen driftskostnad	2	104 310 480	132 683 000
Sum kostnader		373 899 846	476 825 015
Driftsresultat		-11 142 068	11 836 433
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		64 510	35 270
Annen finansinntekt		14 565 673	0
Sum finansinntekter		14 630 183	35 270
Annen rentekostnad	9	5 827 153	13 268 857
Netto valutatap		-117 351	57 340
Agio tap		413 015	777 107
Sum finanskostnader		6 122 817	14 103 304
Netto finans		8 507 366	-14 068 034
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 634 702	-2 231 601
Skattekostnad på ordinært resultat		2 193 553	2 262 822
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 828 255	-4 494 423
Årsresultat		-4 828 255	-4 494 423



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varemerke		158 532 188	169 042 594
Leiekontrakter	4	14 521 276	16 515 676
Goodwill		58 091 398	61 774 699
Sum immaterielle eiendeler		231 144 862	247 332 969
Varige driftsmidler			
Prosjekter under utvikling		7 230 463	3 505 309
Driftsløsøre og inventar	3,9	33 029 056	66 361 428
Fast innredning	3,9	107 687 998	61 378 519
Sum varige driftsmidler		147 947 517	131 245 256
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	0	0
Andre fordringer		1 136 174	480 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 136 174	480 000
Sum anleggsmidler		380 228 553	379 058 225
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	12	8 035 742	7 989 253
Sum varer		8 035 742	7 989 253
Fordringer			
Kundefordringer	11	1 327 047	3 618 346
Andre fordringer		10 503 843	4 047 747
Sum fordringer		11 830 890	7 666 093
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	19 232 258	15 118 813
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		19 232 258	15 118 813
Sum omløpsmidler		39 098 890	30 774 159



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		419 327 443	409 832 384
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	1 370 680	1 362 280
Overkurs	7	137 543 307	135 063 488
Sum innskutt egenkapital		138 913 987	136 425 768
Opptjent egenkapital			
Avsatt utbytte	7	2 269 286	21 610 488
Sum opptjent egenkapital		2 269 286	21 610 488
Sum egenkapital		141 183 273	158 036 256
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	40 583 658	42 887 889
Sum avsetninger for forpliktelser		40 583 658	42 887 889
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	98 780 557	62 100 000
Langsiktig lån andre selskaper	9	30 545 060	40 344 497
Øvrig langsiktig gjeld		623 302	
Sum annen langsiktig gjeld		129 948 919	102 444 497
Sum langsiktig gjeld		170 532 577	145 332 386
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	15 512 731	18 877 212
Betalbar skatt	6	4 497 785	3 946 941
Skyldige offentlige avgifter		20 888 106	26 122 529
Annen kortsiktig gjeld		66 712 970	57 517 059
Sum kortsiktig gjeld		107 611 592	106 463 741
Sum gjeld		278 144 169	251 796 127



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		419 327 442	409 832 383



Olivia Holding AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Olivia Holding AS		Resultatregnskap	
Morselskap		Konsernet	
2020	2019	Note	2019
DRIFTSINNTEKTER			
0	0		474 897 524
9 416 814	12 697 700		13 763 924
9 416 814	12 697 700		488 661 448
DRIFTSKOSTNADER			
0	0		116 553 759
9 867 278	14 561 588	2	197 549 923
0	0		30 038 333
280 844	550 773	2	132 683 000
10 148 122	15 112 361		476 825 015
(731 308)	(2 414 661)		11 836 433
FINANSPOSTER			
0	14 776 584		0
48 221	7 304		35 270
10 000 000	0		0
(5 827 143)	(13 117 519)	9	(13 268 857)
0	0		(57 340)
0	635 597		(777 107)
4 221 078	2 301 966		(14 068 034)
3 489 770	(112 695)		(2 231 601)
794 735	0	6	(2 262 822)
2 695 035	(112 695)		(4 494 423)
OVERFØRINGER			
0	0		-
2 695 035	(112 696)		(4 494 423)
2 695 035	(112 696)	7	(4 494 423)



		Morselskap		Balanse		
				Konsernet		
	2020	2019	EIENDELER	Note	2020	2019
			ANLEGGSMIDLER			
			Immaterielle eiendeler			
		0	Goodwill		58 091 398	61 774 699
		0	Varemerke		158 532 188	169 042 594
		0	Leiekontrakt	4	14 521 276	16 515 676
	0	0	Sum immaterielle eiendeler		231 144 861	247 332 969
			Varige driftsmidler			
	0	0	Fast innredning	3, 9	107 687 998	61 378 519
	0	0	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 9	33 029 056	66 361 428
	0	0	Prosjekter under utvikling		7 230 463	3 505 309
	0	0	Sum varige driftsmidler		147 947 517	131 245 256
			Finansielle driftsmidler			
	271 457 728	271 457 728	Investeringer i datterselskap	5	0	0
	1 136 174	480 000	Andre fordringer		1 136 174	480 000
	272 593 902	271 937 728	Sum finansielle driftsmidler		1 136 174	480 000
	272 593 902	271 937 728	SUM ANLEGGSMIDLER		380 228 552	379 058 225
			OMLØPSMIDLER			
	0	0	Varer	12	8 035 742	7 989 253
			Fordringer			
	636 873	1 268 344	Kundefordringer	11	1 327 047	3 618 346
	42 776 073	43 075 520	Fordring på konsernselskap	11	0	0
	0	0	Andre fordringer		10 503 843	4 047 747
	43 412 946	44 343 864	Sum fordringer		11 830 890	7 666 093
	16 759 328	12 335 798	Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	19 232 258	15 118 813
	60 172 274	56 679 662	SUM OMLØPSMIDLER		39 098 889	30 774 159
	332 766 176	328 617 390	SUM EIENDELER		419 327 441	409 832 384




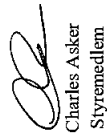


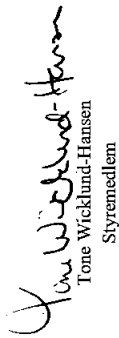
332 766 176	328 617 390	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	419 327 441	409 832 383
-------------	-------------	--------------------------	-------------	-------------

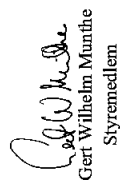


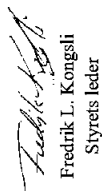
Oslo, 18. juni 2021

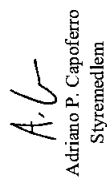

Kristin Gjessdal
Styremedlem

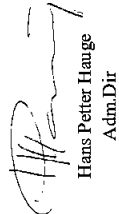

Charles Askar
Styremedlem


Tone Wicklund-Hansen
Styremedlem


Gert Wilhelm Munthe
Styremedlem


Fredrik L. Kongsli
Styrets leder


Adriano P. Capoferro
Styremedlem


Hans Petter Hauge
Adm.Dir



Olivia Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Konsernet

Konsernet består av Olivia Holding AS med de heleide datterselskapene Olivia AS og Olivia Import AS. I tillegg har Olivia AS et datterselskap som heter Oli-via AB. Konsernregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernet er utarbeidet etter oppkjøpsmetoden, og merverdier ved kjøp av datterselskap er allokert til identifiserte mer- og mindreverdier. Restverdi er allokert til goodwill. Konsernregnskapet er utarbeidet som om det var en økonomisk enhet. Alle datterselskapene følger de samme regnskapsprinsippene som morselskapet.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

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.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler omfatter leiekontrakter og prosjekter under utvikling. Leiekontrakter avskrives over levetiden. Prosjekter under utvikling flyttes til anleggsmidler ved åpning av ny restaurant. Prosjekter som blir avsluttet før ny åpning kostnadsføres i sin helhet. Goodwill og varemerke avskrives over forventet økonomisk levetid.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring. Lån i utenlandsk valuta er beregnet etter valutakursen på balansedagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

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.

Varelager er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Skatter regnskapsføres når de påløper, det vil si at skattekostnader er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser m.v

	Mor		Konsernet	
	2020	2019	2020	2019
Lønnskostnader består av:				
Lønninger	7 837 418	11 816 279	125 913 256	162 532 940
Arbeidsgevavgift	1 218 885	1 693 212	24 776 996	31 724 461
Andre ytelser	810 975	1 052 097	3 018 563	3 292 522
Sum	9 867 278	14 561 588	153 708 815	197 549 923

Gjennomsnittlig antall årsverk 345 419

Seiskapet er pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Seiskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne loven.

Seiskapet har i 2020 hatt én daglig leder.

Det er totalt utbetalt 2 317 906 i lønn og bonus i 2020, fordelt på 1 735 118 i lønn og 582 788 i bonus. Daglig leder har en bonusordning knyttet til resultat.

Det er utbetalt 550 000 i styrehonorarer i 2020

	Mor		Konsernet	
	2020	2019	2020	2019
Revisor:				
Honorarer revisjon	25 000	40 000	230 850	246 000
Honorarer annen bistand	143 040	86 000	362 161	137 000
Sum	168 040	126 000	593 011	383 000

Beløpene er ekskl. mva

**Note 3 - Anleggsmidler**

Olivia Holding AS har ingen varige driftsmidler.

	Driftsløspøre. Inventar o.l	Fast innredning	Prosjekter	Sum
Konsernet	91 792 855	70 821 027	4 673 471	167 287 353
Anskaffelseskost 31.01.2019	102 981 020	84 198 819	4 673 471	191 853 310
Anskaffelseskost 01.01.2020	4 580 104	22 016 303	3 725 153	30 321 560
Tilgang	0	0	-	-
Reklassifisering	0	0	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2020	107 561 124	106 215 122	8 398 624	222 174 870
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	-30 623 418	-48 221 795	-	-78 845 213
Balanseført verdi 31.12.2020	76 937 706	57 993 327	8 398 624	143 329 657
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	-	-
Årets ordinære avskrivninger	5 520 918	9 742 009	-	-

Note 4 - Immaterielle eiendeler og goodwill

Olivia Holding AS har ingen immaterielle eiendeler og goodwill

	Goodwill	Merkevare	Leiekontrakt	Sum
Konsernet	73 666 027	210 208 130	28 735 296	312 609 453
Anskaffelseskost 31.01.2019	61 775 417	169 042 369	16 515 676	247 333 462
Anskaffelseskost 01.01.2020	-	-	-	-
Tilgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2020	73 666 027	210 208 130	28 735 296	559 942 915
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	-15 573 911	-51 676 168	-14 422 095	-81 672 174
Balanseført verdi 31.12.2020	58 092 116	158 531 962	14 313 201	230 937 279
Økonomisk levetid	20 år	20 år	10 år	-
Årets ordinære avskrivninger	3 683 301	10 510 407	2 777 824	16 971 532

Goodwill avskrives lineært over 20 år som er i tråd med den tidsperioden man forventer å utnytte synergier og merverdier. Den balanseførte goodwillen i konsernet stammer fra kjøpet av Olivia AS (da Brazzeria AS) i 2016. Merkevaren avskrives over 20 år.



Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

		Morselskap				
Forretnings- kontor	Eierandel	Stemme- andel	Bokført verdi	Bokført egenkapital		
Olivia AS	100 %	100 %	271 157 113	89 615 709		
Olivia Import AS	100 %	100 %	300 615	5 702 524		
Total investering i datterselskap				271 457 728	95 318 233	

Aksjene er i selskapsregnskapet til mor er behandlet etter kostmetoden.

		Konsernselskap				
Forretnings- kontor	Eierandel	Stemme- andel	Bokført verdi	Bokført egenkapital		
Olivia AS	100 %	100 %	0	89 615 709		
Olivia Import AS	100 %	100 %	0	5 702 524		
Oli-via AB	100 %	100 %	0	2 195 766		

Oli-via AB er et datterselskap til Olivia AS.



Note 6 - Skatt

Mor

	2020	2019
Betalbar skatt	794 734	-
Endring utsatt skatt	-	-
Andre endringer	-	-
Årets totale skattekostnad	794 734	-
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Ordinært resultat før skattekostnad	3 489 770	-112 696
Permanente forskjeller	122 661	112 696
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Begrensning av rentefradrag mellom nærstående	-	-
Årets skattegrunnlag	3 612 431	-

794 735

Betalbar skatt (22 % / 23 %) av årets skattegrunnlag

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Driftsmidler	-	-
Langsiktige fordringer	-	-
Varemerke	-	-
Underskudd til fremføring	-	-
Sum	-	-
Beregnet utsatt skatt (skattefordel)	-	-
Balanseført utsatt skatt (skattefordel)	-	-

Oli-via AB i Sverige har i tillegg fremførbart underskudd på 21 920 457 SEK som kan anvendes mot fremtidige overskudd i selskapet. Det er ingen tidsbegrensning på fremføringsretten.

Konsern

	2020	2019
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	4 497 785	3 946 941
Endring utsatt skatt	-2 304 232	-1 763 195
Andre endringer	-	79 076
Årets totale skattekostnad	2 193 553	2 262 822
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Ordinært resultat før skattekostnad	-	-
Permanente forskjeller	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Begrensning av rentefradrag mellom nærstående	-	-
Årets skattegrunnlag	-	-
Betalbar skatt (22 % / 23 %) av årets skattegrunnlag	4 497 785	3 946 941
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Driftsmidler	25 939 212	25 902 357
Langsiktige fordringer	-	-
Varemerke	158 531 962	169 042 594
Underskudd til fremføring	-	-
Sum	184 471 174	194 944 950
Beregnet utsatt skatt (skattefordel)	40 583 658	42 887 889
Balanseført utsatt skatt (skattefordel)	40 583 658	42 887 889

**Note 7 - Egenkapital**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Morselskapet:				
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 362 280	135 063 488	16 823 535	153 249 303
Årets resultat	-	-	2 695 035	2 695 035
Kapitalforhøyelse	8 400	2 479 819	-	2 488 219
Egenkapital pr. 31.12.2020	1 370 680	137 543 307	19 518 570	158 432 557

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Konsernet:				
Egenkapital pr. 31.12.2019	1 362 280	135 063 488	21 610 488	158 036 256
Korreksjon av aksjeiertilskudd tidligere år	-	-	-15 005 600	-15 005 600
Egenkapital 01.01.2020	1 362 280	135 063 488	6 604 888	143 030 656
Kapitalforhøyelse	8 400	2 479 819	-	2 488 219
Valutaeffekt omregning av datterselskap	-	492 654	492 654	492 654
Årets resultat	-	-4 828 256	-4 828 256	-4 828 256
Egenkapital pr. 31.12.2020	1 370 680	137 543 307	2 269 286	141 183 273

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i morselskapet Olivia Holding AS består av 42.965 A aksjer og 93.263 B aksjer, hver pålydende 10,-

Aksjonærer pr. 31.12.2020 er:	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Herkules Private Equity Fund IV	89 606	66 %	66 %
Drueklassen AS	16 879	12 %	12 %
ARMADA MF IV OY	11 000	8 %	8 %
FILLIPPA AS	10 000	7 %	7 %
EC Asker Invest AB	5 000	4 %	4 %
Wicklund-Hansen Invest AS	2 000	1 %	1 %
Climb AS	1 043	1 %	1 %
Iren Storbråthen Volden	350	0 %	0 %
Fredrik Krog Remmen	350	0 %	0 %
Sum	136 228	100 %	100 %



Note 9 - Gjeld, pantstillelser og garantiforpliktelser

Olivia Holding AS		Konsernnet	
2020	2019	2020	2019
32 363 731	23 344 292	66 712 970	57 517 059
32 363 731	23 344 292	66 712 970	57 517 059

Olivia Holding AS		Konsernnet	
2020	2019	2020	2019
98 780 557	62 100 000	98 780 557	62 100 000
30 545 060	38 985 906	30 545 060	40 344 497
-	-	-	-
129 325 617	101 085 906	129 325 617	102 444 497

Konsernnet har stilt sine eiendeler som sikkerhet for nytt lån hos SR-bank. Følgende eiendeler er stilt i sikkerhet til fordel for långiver:

	2020	2019
Pantsatte eiendeler:		
Kundefordringer	1 327 047	3 618 346
Varer	8 035 742	7 989 253
Driftsmidler	143 329 657	131 245 256
Sum	152 692 446	142 852 855

Konsernnet har et lån til Cafe Nyfiken. Nedbetaling av denne er beregnet å ta ca 5 år. Per 31.12.2020 er lån til Cafe Nyfiken på NOK 1 502 377.

Selskapet har i 2019 fått innvilget et langsiktig lån fra Sparebank 1 SR-bank på NOK 90 000 000. Konsernnets langsiktige gjeld til SR-bank per 31.12.2020 lyder på NOK 66 750 000. NOK 18 600 000 er reklassifisert til kortsiktig gjeld som følge av at gjelden forfaller i 2021. Lanet til SR-Bank forfaller i 2024.

Selskapet har i forbindelse med utbruddet av Covid-19 pandemien mottatt et statsgarantert lån på NOK 50 000 000 fra Sparebank1 SR-Bank. Det statsgaranterte lånet forfaller i 2023.

Den andre långiveren er Druerklassen AS med et lån på NOK 30 545 060, trukket på i forbindelse med kjøpet av Olivia AS og Brazeria AS (fusjonert med Olivia AS). Rentene på lånene tillegges lånesaldoen ved årets slutt.



Olivia Holding har i 2020 mottatt et aksjonærlån på NOK 10 000 000.

Konsernet har en konsernkontokreditt på NOK 20 000 000 som kan benyttes som økning av kredittgrense for konsernkontokreditt hos Sparebank 1 SR-bank.



Note 10 - Bundne bankinnskudd

	2019	2020	Konsernet
Olivia Holding AS	-	-	-
2020	-	-	-
			2019
			-

Konsernet byttet bankforbindelse fra DnB til Sparebank 1 SR-Bank i 2019. Konsernet har i 2020 en skattetrekksgaranti, og selskapet har ikke lengre en særskilt konto for skattetrekksmidler

Note 11 - Mellomværende konsern

Olivia Holding AS	2020	2019
-	-14 776 584	Konsernbidrag
636 873	1 268 344	Kundefordringer
0	0	Leverandørgjeld
42 776 073	28 298 936	Kortsiktig fordring/gjeld
-11 249 737	-49 951 590	Forpliktelse i konsernkontoordning
32 163 209	-35 160 894	Sum

Konsernet etablert en konsernkontoordning i forbindelse med refinansiering i Sparebank1 SR-Bank i 2019. Olivia Holding AS er hovedlåntaker og har per 31.12.2020 inntående NOK 16 759 328. Per 31.12.2020 har Olivia Holding AS forpliktelser i konsernkontoordning som beløper seg til NOK 11 612 737. Alle selskapene i konsernet er solidarisk ansvarlig for de trekk som konsernet har gjort.

Note 12 - Varelager

	Konsernet	
Varelageret består av	2020	2019
Mat	3 327 548	3 437 271
Drikke	4 631 296	4 433 326
Handelsvarer	76 898	118 755
Sum	8 035 742	7 989 352





Note 13 - Hendelser etter balansedagen

I første kvartal 2021 har pandemien fortsatt påvirket Olivia konsernt negativt. Smittevernsmyndigheten arbeider kontinuerlig med tiltak for å redusere smittetrykket lokalt i Norge og i Sverige gjennom å pålegge befolkningen restriksjoner i bevegelse og muligheter til å møtes. Dette vil pågå til smittesituasjonen forbedres permanent gjennom vaksine og flokkimmunitet. Olivia konsernets restauranter vil fortsette å stenge og gjenåpne i henhold til disse retningslinjene. Ved inngangen til 2021 er de fleste av konsernets ansatte permittert og bemanning i de åpne restaurantene dekkes av permitterte innenfor gjeldende regelverk. Dette gir konsernet fleksibilitet til å kunne tilpasse driften relativt kostnadseffektivt mens forberedelsene til mer permanent gjenåpning pågår.

Den finansielle posisjonen er tilfredsstillende, og restaurantene har vist god evne til tilpasning av drift og kostnader i en periode med vesentlig svingninger i gjeste og inntektsgrunnlaget. Konsernet ser nøkternt positivt på utviklingen videre i 2021. Risikoen er i hovedsak knyttet til smitteutviklingen i Norge og Sverige i perioden frem til en vaksine er implementert i befolkningen samt den generelle utviklingen i disponibel inntekt for befolkning. Hurtighet, fleksibilitet og tilpasningsdyktighet vil fortsatt være hovedingrediensene i Olivia konsernets drifts og utvikling fremover.

Det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning, fyllestgjørende informasjon om driften og stillingen ved årskiftet. Det er redeført for konsernets situasjon i den pågående Covid-19 pandemien i foregående avsnitt. Styret er ikke kjent med andre forhold som har inntrådt etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelse av årsregnskapet.



Olivia Holding AS

Kontantstrøm

Mor	
2020	2019
3 489 770	-112 696
-	-2 229
-	-
-	-
631 471	-
-	-125 125
-	-
299 447	-30 464 049
-10 464 081	-10 911 737
-6 043 393	-41 615 836
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
60 630 557	90 000 000
-	-87 776 494
-13 950 000	-11 000 703
2 488 219	-
-38 701 853	49 951 590
-	10 823 128
10 466 923	51 997 521
4 423 530	10 381 685
12 335 798	1 954 113
16 759 328	12 335 798

Konsern	
2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
2 634 703	-2 231 601
-3 946 940	-5 046 728
0	-
32 169 655	28 017 354
2 291 299	929 310
-5 037 956	-8 306 015
-46 489	-1 154 595
0	-
-41 435 076	10 410 992
-13 370 804	22 618 717
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-30 005 432	-24 565 957
-	-
-30 005 432	-24 565 957
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
60 630 557	90 000 000
-735 289	-87 776 494
-14 893 806	-11 325 906
2 488 219	-
-	-
-	-
-	-
47 489 681	-9 102 400
Netto endring av kontanter	4 113 445 -11 049 640
Kontanter og bankinnskudd per 1.1.	15 118 812 26 168 452
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	19 232 257 15 118 812



Årsrapport

Olivia Holding AS

og

Olivia konsern

2020

Styrets årsberetning 2020

Olivia Holding AS er morselskapet i den nordiske restaurantgruppen med samme navn. I konsernet inngår Olivia AS, Olivia Import AS, det svenske selskapet Oli-via Restauranger AB og Olivia Restaurants OY i Finland. Morselskapet ble stiftet i september 2015 og konsernet ble etablert i 2016 basert på kjøp av selskaper fra Drukelasen AS' restaurantvirksomhet under navnet Olivia. Dette årsregnskapet dekker perioden 1. januar 2020 til og med 31. desember 2020. Olivia AS og Olivia Import AS ble overtatt av Olivia Holding AS 5. februar 2016. Det svenske datterselskapet Oli-via Restauranger AB ble en del av konsernet i 2019, mens den finske enheten Olivia Restaurants OY ble etablert i 2020 som forberedelse til oppstart av lokal virksomhet.

Virksomhetens utvikling

Olivia konsernet driver italienske restauranter under merkenavnet Olivia. Olivia Holdings rolle er å være eier for selskapene i gruppen. Holding har 4 ansatte som leies ut til Olivia AS som driver det vesentligste av konsernets virksomhet.

Olivia restaurantene ble startet i 2006 med åpningen av den første restauranten på Aker Brygge og ble raskt en kjent og populær restaurant for mange gjester i Oslo-området. Fra starten har Olivia hatt fokus på servering av autentisk italiensk mat, laget av gode italienske råvarer og servert i sentralt plasserte lokaler inspirert av italiensk urban kultur og atmosfære. Denne kombinasjonen har tiltrukket seg mange Oslo-borgere, besøkende fra andre norske byer og internasjonale gjester. Den gode servicen og høye matkvaliteten som er levert over en lang periode, bygget opp merkevaren Olivia i restaurantkunders bevissthet langt utover Oslos grenser. Med dette som grunnlag ønsker konsernet å tilby Olivias restaurantopplevelse til gjester i andre større byer i Norge og Norden og har videre vekst som hovedmål i årene fremover.

I etterkant av etableringen av konsernet i 2016 har Olivia arbeidet med å realisere konsernets vekstambisjoner. Det første steget i den nye strategien ble tatt mot slutten av 2016 ved åpningen av den fjerde Olivia i Østbanehallen ved Oslo Sentralbanestasjon. De påfølgende årene har konsernet bygget ytterligere 4 restauranter i Norges største byer Oslo, Trondheim, Bergen og Stavanger. De nye restaurantene fikk design og meny inspirert av andre kjente Italienske byer og raskt mange gjester i sine lokale markeder.

Mot slutten av året 2019 var tiden inne for å ta steget ut av Norge. I november ble Olivia Avenyen åpnet i Gøteborg og Olivia Gruppen startet en ny fase med å etablere merkevaren Olivia i nye geografiske områder utenfor Norge. Restauranten i Gøteborg har fått god lokal mottakelse og serverte mer 100 000 besøkende i sitt første driftsår. I 2020 etablerte Olivia sin andre italienske restaurant i Sverige. Olivia Medborgarhuset på Söder åpnet dørene i oktober under vanskelig markedsforhold, men har fått et godt fotfeste i et spennende marked.

Restaurantåret 2020 har vært preget av store variasjoner og uforutsigbarhet i Olivias markeder. Inngangen til året var preget av optimisme og god gjestetilstrømming i to måneder før Covid-19 pandemien satte inn med full nedstenging av Olivias restauranter mars. Deretter fulgte ni måneder med ukentlige endringer i smittevernsrestriksjoner som påvirket gjestevolumene kontinuerlig. Olivias fokus i perioden var å være åpen og forutsigbar for gjestene og å tilby god Olivia mat og service i smittefrie og sikre omgivelser.

I praksis ble det gjennomført månedlige snuoperasjoner med permitteringer og reansettelser i 12 enheter med ulike markedsmessige utvikling. God ledelse og tett kommunikasjon i hele

gruppen resulterte i gode tilbakemeldinger fra både gjester og ansatte i 2020. Dette arbeidet har gitt Olivia restauranten et godt utgangspunkt for en sterk utvikling i etterkant av pandemien.

Arbeidsmiljø og personale

Olivia konsernet, bestående av Olivia Holding AS og datterselskaper, har generelt et godt arbeidsmiljø også i pandemiåret 2020. Dialogen mellom ledelse, ansatte og ansattesrepresentanter har vært aktive og god gjennom året i en særdeles krevende periode. Olivia ble kåret til det 3. beste selskap i gruppen med 499+ ansatte i Norge av medlemsorganisasjonen Great Place to Work basert på en kartlegging av arbeidsmiljøet blant alle ansatte i 2020. Restauranten har aktivt benyttet tilbakemeldingene fra de ansatte i arbeidet med å utvikle arbeidsmiljøet videre.

Det totale sykefraværet i 2020 endte på totalt 5,5%. Konsernet hadde ingen registrerte skader med påfølgende sykefravær i virksomheten i 2020. Lavt sykefravær er ansett som en viktig oppgave i konsernet, og det arbeides løpende med tiltak for å opprettholde lavt sykefravær blant ansatte.

Likestilling

Av Olivia konsernets 546 ansatte ved utgangen av året var 49% kvinner. Både styret og ledergruppen er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Olivia konsernets ledergruppe består av 3 kvinnelige og 3 mannlige ledere. Selskapets styre består av to kvinnelig og fire mannlige medlemmer.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Selskapet hadde i oktober 2020 ansatte fra 60 ulike nasjoner.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Kartlegging av lønnsforskjeller

Olivia konsernet har gjennom flere år utviklet og etablert faste rutiner for rekruttering og lønnsfastsettelse for alle ansatte i restaurantene for å hindre diskriminering. I 2020 trådte nye lovkrav i kraft i Norge, som innebærer at arbeidsgivere skal kartlegge kjønnsforskjeller på flere områder, blant annet knyttet til lønn og ufrivillig deltidsarbeid. Olivia har i 2021 en lønnskartlegging på tvers av konsernet norske virksomhet basert på lønnsdata fra 2020 ga følgende resultat:



<u>Likestilling mellom kjønn:</u>	<u>Kvinner</u>	<u>Menn</u>
Kjønnsbalanse (antall)	267	276
Midlertidig ansatte (sesong)	26%	24%
Deltid	54%	38%
Uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	27	15
Sykefravær	50%	50%
Fravær grunnet sykt barn	31%	69%

Miljørapportering

Olivia konsernet bedriver produksjon av mat lokalt i alle sine restauranter. Det er et mål for Olivia konsernet å begrense forbruk av ressurser, forhindre unødig forurensing og håndtere avfall på en miljøvennlig og ressurseffektiv måte. Det føres aktiv kontroll med ressursforbruk, avfall og miljøfarer i virksomheten.

Resultat, balanse og kontantstrøm

Det fremlagte regnskapet for Olivia Holding AS og Olivia konsern dekker perioden fra 1. januar 2020 til og med 31. desember 2020. Beløp i parentes er fjorårstall.

Olivia konsernet hadde driftsinntekter på 362,8 millioner NOK i 2020 (488,6 millioner NOK). Driftskostnadene for 2020 beløp seg til 373,9 millioner NOK (476,8 millioner NOK). Dette ga et driftsresultat for 2020 på -11,1 millioner NOK (11,8 millioner NOK). Netto finansresultat for 2020 var 8,5 millioner NOK (-14,1 millioner NOK) og resultat før skatt i 2020 var -2,6 millioner NOK (-2,2 millioner NOK). Etter en skattekostnad på 2,2 millioner NOK (2,2 millioner NOK), fikk Olivia konsernet et årsresultat for 2020 på -4,8 millioner NOK (4,5 millioner NOK).

Ved utgangen av 2020 hadde Olivia konsernet en samlet balanse på 419,3 millioner NOK (409,8 millioner NOK). Selskapet hadde 19,2 millioner NOK (15,1 millioner NOK) i betalingsmidler ved utgangen av året og en rentebærende gjeld på 129,9 millioner NOK (102,4 MNOK). Kortsiktig gjeld utgjorde 31% (26%) av totalkapitalen ved utgangen av 2020. Økningen i kortsiktig gjeld skyldes reklassifisering av et av de langsiktige lånene som forfaller i 2020. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var -13,4 millioner NOK mens netto kontantstrøm for investeringsaktiviteter 2020 var 30 millioner NOK.

I første kvartal 2020 kom smittespredningen i forbindelse Covid-19 pandemien til Norge. Dette utløste ekstraordinære tiltak fra norske myndigheter og 12. mars 2020 stengte Olivia alle de norske restaurantene og permitterte de fleste av konsernets ca. 700 ansatte. En uke etter lukket Olivia Gøteborg. I april etablerte SR-bank en likviditetsfasilitet for Olivia Holding garantert av den norske stat på 50 MNOK som sikret konsernets tilgang på kapital i en periode uten salgsinntekter. Denne fasiliteten er fortsatt operativ og har en løpetid utover gjeldende virksomhetsår. Olivia konsernet hatt søkt på, fått tilsagn om og mottatt støtte under norske myndigheters Kompensasjonsordningen for næringslivet. Olivia mottok totalt 8,9 MNOK i støtte for perioden mars til mai, og ytterligere 5,3 MNOK for perioden november-desember. Da smittesituasjonen igjen eskalerte i Norge og lokale kommunale regler og restriksjoner ble innført gjennom høsten. På grunn av at støtten ikke benytter seg av sammenlignbare enheter i beregning av tapt omsetning, ble Olivia nektet adgang til å søke kompensasjon for september-oktober 2020 til tross for en reduksjon i sammenlignbar omsetning på 38%, 8% over det underliggende kravet.



I første kvartal 2021 har pandemien fortsatt påvirket Olivia konsernet negativt. Smittevernsmyndigheten arbeider kontinuerlig med tiltak for å redusere smittrykket lokalt i Norge og i Sverige gjennom å pålegge befolkningen restriksjoner i bevegelse og muligheter til å møtes. Dette vil pågå til smittesituasjonen forbedres permanent gjennom vaksine og flokkimmunitet. Olivia konsernets restauranter vil fortsette å stenge og gjenåpne i henhold til disse retningslinjene. Ved inngangen til 2021 er de fleste av konsernets ansatte permittert og bemanning i de åpne restaurantene dekket av permitterte innenfor gjeldende regelverk. Dette gir konsernet fleksibilitet til å kunne tilpasse driften relativt kostnadseffektivt mens forberedelsene til mer permanent gjenåpning pågår.

Den finansielle posisjonen er tilfredsstillende, og restaurantene har vist god evne til tilpasning av drift og kostnader i en periode med vesentlig svingninger i gjeste og inntektsgrunnlaget. Konsernet ser nøkternt positivt på utvikling videre i 2021. Risikoen er i hovedsak knyttet til smitteutviklingen i Norge og Sverige i perioden frem til en vaksine er implementert i befolkningen samt den generelle utviklingen i disponibel inntekt for befolkningen. Hurtighet, fleksibilitet og tilpasningsdyktighet vil fortsatt være hovedingrediensene i Olivia konsernets drift og utvikling fremover.

Det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir etter styrets oppfatning, fyllestgjørende informasjon om driften og stillingen ved årsskiftet. Det er redegjort for konsernets situasjon i den pågående Covid-19 pandemien i foregående avsnitt. Styret er ikke kjent med andre forhold som har inntrådt etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelse av årsregnskapet.

Selskapets regnskap for 2020 er ført og fremlagt i henhold til god norsk regnskapsskikk. I samsvar med regnskapslovens § 3-9 er morselskapets årsregnskap ført i henhold til GRS. Merknadene om anvendte regnskapsprinsipper i note 1 beskriver viktige forhold knyttet til behandling av regnskap i henhold til GRS.

Konsernet har befestet sin posisjon i de lokale markedsområdene i 2020. Dette danner et godt utgangspunkt for det fremtidige arbeidet med vekst utenfor Oslo og videre inn i resten av Norden. Olivia konsernet vil i 2020 fortsatt ha fokus på å videreutvikle seg med god lønnsomhet i eksisterende og nye markedsområder.

Morselskapet Olivia Holding har driftsinntekter på 9,4 millioner NOK mot 12,7 millioner NOK i 2020. Resultatet av finansposter har gått opp fra 2,3 millioner NOK i 2019 til 4,2 millioner NOK i 2020.

Egenkapital

Konsernets egenkapital per 31. desember 2020 var 141,2 millioner NOK (158,0 millioner NOK). Målt som andel av den samlede balansen utgjør dette 34% (39%).

Disponering av periodens resultat

Olivia Holding AS resultat for 2020 ble et overskudd på 2,7 millioner NOK. Styret foreslår følgende disponering av årets resultat for Olivia Holding AS:

Avsatt til annen egenkapital	2 695 035 kroner
Sum disponeringer	2 695 035 kroner



Oslo, 18. juni 2021

Fredrik L. Kongsli
Styrets leder

Kristin Gjelsnes
Styremedlem

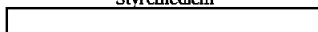
Tone Wicklund-Hansen
Styremedlem

Adriano P. Capoferro
Styremedlem

Charles Asker
Styremedlem

Gert Wilhelm Munthe
Styremedlem

Hans Petter Hauge
Adm.Dir





Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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 Olivia Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Olivia Holding AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet 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 og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av deres 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 og konsernet 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 og administrerende direktør (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.



Building a better
working world

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 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 regnskapsestimater 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;
- ▶ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

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

Uavhengig revisors beretning - Olivia Holding AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneco DokumentnrøkkeID: D65M8-EA6HX-SLND-D-CJ0WG-ZL6N3-I07C2



Building a better
working world

og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 30. juni 2021

ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Anja Maan
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: D65M8-EA6HX-SLND-D-CJ0WG-ZL6N3-IO7C2

Uavhengig revisors beretning - Olivia Holding AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited



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."

Anja Maan

Partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5997-4-370042

IP: 84.211.xxx.xxx

2021-06-30 13:05:07Z



Penneo Dokumentnøkkel: D65M8-EA6HX-SLND-D-C10WG-ZL6N3-107C2

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>