



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 279 286
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ØGREID AS
Forretningsadresse: Strandkaaien 2
4005 STAVANGER

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: Eirik Iversen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.03.2021

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, 30.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar		8 944 000	8 898 000
Investeringsavkastning	1	278 055 000	168 000
Annen driftsinntekt		853 000	1 379 000
Sum inntekter		287 853 000	10 444 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 9	22 873 000	14 652 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	623 000	706 000
Annen driftskostnad	2	4 633 000	6 782 000
Sum kostnader		28 129 000	22 139 000
Driftsresultat		259 724 000	-11 695 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 500 000	3 722 000
Annen renteinntekt		2 658 000	5 838 000
Annen finansinntekt		11 000	
Sum finansinntekter		4 169 000	9 561 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		4 820 000	5 384 000
Annen rentekostnad		18 000	23 000
Annen finanskostnad		21 000	
Sum finanskostnader		4 859 000	5 407 000
Netto finans		-689 000	4 154 000
Ordinært resultat før skattekostnad		259 034 000	-7 541 000
Skattekostnad på ordinært resultat	3		20 368 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		259 034 000	-27 909 000
Årsresultat		259 034 000	-27 909 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		259 034 000	-27 909 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		259 034 000	-27 909 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		30 000 000	
Overført fra annen egenkapital		229 034 000	-27 909 000
Sum overføringer og disponeringer	7	259 034 000	-27 909 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4, 10		
Maskiner og anlegg	4, 10		
Skip og flytende installasjoner	4, 10		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	1 036 000	1 659 000
Sum varige driftsmidler		1 036 000	1 659 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	1 050 710 000	822 561 000
Investering i annet foretak i samme konsern	8		
Lån til foretak i samme konsern	11	2 854 000	107 243 000
Investeringer i tilknyttet selskap	8		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	11		
Sum finansielle anleggsmidler		1 053 564 000	929 804 000
Sum anleggsmidler		1 054 600 000	931 464 000
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning	10		
Fordringer			
Kundefordringer	10	3 000 000	
Andre kortsiktige fordringer	10	4 566 000	264 000
Konsernfordringer	11	534 000	9 441 000
Sum fordringer		8 100 000	9 705 000
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	8	21 780 000	15 000 000
Sum investeringer		21 780 000	15 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	514 067 000	214 236 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		514 067 000	214 236 000
Sum omløpsmidler		543 946 000	238 940 000
SUM EIENDELER		1 598 547 000	1 170 404 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	5	2 065 000	2 065 000
Beholdning av egne aksjer	5		
Overkurs		312 297 000	312 297 000
Annen innskutt egenkapital		99 000	99 000
Sum innskutt egenkapital		314 461 000	314 461 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		944 157 000	738 125 000
Sum opptjent egenkapital		944 157 000	738 125 000
Sum egenkapital	7	1 258 618 000	1 052 586 000

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	9	1 141 000	3 091 000
Utsatt skatt	3		
Sum avsetninger for forpliktelser		1 141 000	3 091 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	157 000	207 000
Langsiktig konserngjeld	11		
Sum annen langsiktig gjeld		157 000	207 000
Sum langsiktig gjeld		1 298 000	3 298 000

Kortsiktig gjeld



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Leverandørgjeld		465 000	1 605 000
Betalbar skatt	3		
Skyldig offentlige avgifter		2 340 000	2 186 000
Utbytte		30 000 000	
Kortsiktig konserngjeld	11	302 181 000	108 266 000
Annen kortsiktig gjeld		3 644 000	2 464 000
Sum kortsiktig gjeld		338 630 000	114 521 000
Sum gjeld		339 928 000	117 818 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 598 547 000	1 170 404 000



Årsregnskap 2020

Øgreid AS

Organisasjonsnr: 980 279 286



ÅRSBERETNING 2020

ØGREID AS

VIRKSOMHETENS ART

Øgreid familien har drevet handelsvirksomhet siden 1876 og investeringsvirksomhet de siste 30 årene. Øgreid AS har gjennom datterselskap et bredt nedslagsfelt fra industrielle investeringer gjennom Verket Investering AS til sikkerhetstjenester innen offshore, børsnotert portefølje i Engøy No.9 AS, samt en større eiendomsportefølje gjennom Øgreid Eiendom AS.

Datterselskapene Øgreid Eiendom AS, Øgreid Eiendom Sentrum AS, Øgreid Eiendom Utvikling AS, Verket Investering AS, H. Øgreid & Sønner AS og Engøy No. 9 AS har formål om å være investeringselskaper og eier sine investeringer som omløpsaksjer.

Morselskapets forretningsadresse er i Stavanger. Datterselskapene samt tilknyttede og felleskontrollerte virksomheter er lokalisert i Norge, Sverige og UK.

Konsernregnskap utarbeides i morselskapet Knut Øgreid AS i henhold til regnskapsloven § 3.7.

RETTVISENDE OVERSIKT OVER UTVIKLING, RESULTAT OG STILLING

Etter styrets vurdering gir det fremlagte resultatregnskap og balanse et rettviseende bilde av den aktivitet som har vært i selskapet i 2020 samt status pr 31.12.2020.

Selskapets årsresultat er NOK 259,0m i 2020, mot negative NOK 27,9m i 2019.

Selskapets virksomhet omfatter ikke aktiviteter med forskning og utvikling.

FORTSATT DRIFT

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Det har i 2020 ikke vært sykefravær i selskapet. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i materielle skader eller personskader av noen betydning.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

MILJØ

Virksomheten medfører i liten grad forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

LIKESTILLING

Selskapet forskjellsbehandler ikke kvinner og menn.



FREMTIDIG UTVIKLING

Utviklingen i porteføljens verdi forventes positiv over en lengre tidshorison. På kort sikt er det vesentlig usikkerhet for noen av investeringene, herunder Atlantic Offshore (Aegopodium AS).

Øgreid AS er ikke upåvirket av utbruddet av Covid-19. Da selskapet er et aktivt investeringselskap og investerer i markedet som i høyeste grad er påvirket.

Øgreid AS er et robust selskap med bunnsolid soliditet og vil gjennom 2021 aktivt bistå investeringer for å være i forkant av de negative markedshendelser som pågår.

FINANSIELL- OG LIKVIDITETSRISIKO

Selskapets aksjeportefølje er normalt eksponert for finansiell markedsrisiko. Selskapets kapitalstatusgjør imidlertid at denne eksponeringen ikke innebærer noen betydelig risiko.

Selskapets likviditetssituasjon anses som god. Selskapet har ikke vesentlig ekstern gjeld.

Stavanger, den 10. mars 2021

Knut Øgreid
Styrets leder

Hedwig Øgreid
Styremedlem

Bjørn Andersen
Styremedlem

Geir Austigard
Styremedlem

Sindre Steine Ims
Styremedlem

Ketil Andreas Garstad
Styremedlem

Halvor Øgreid
Adm.dir



Resultatregnskap

Øgreid AS

(Tall i hele 1 000)

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Forvaltningshonorar		8 944	8 898
Investeringsavkastning	1	278 055	168
Annen driftsinntekt		853	1 379
Sum driftsinntekter		287 853	10 444
Lønnskostnad	2, 9	22 873	14 652
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	623	706
Annen driftskostnad	2	4 633	6 782
Sum driftskostnader		28 129	22 139
Driftsresultat		259 724	-11 695
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 500	3 722
Annen renteinntekt		2 658	5 838
Annen finansinntekt		11	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		4 820	5 384
Annen rentekostnad		18	23
Annen finanskostnad		21	0
Resultat av finansposter		-689	4 154
Ordinært resultat før skattekostnad		259 034	-7 541
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	20 368
Årsresultat		259 034	-27 909
Overføringer			
Avsatt til utbytte		30 000	0
Overført fra annen egenkapital		229 034	-27 909
Sum overføringer	7	259 034	-27 909



Balanse

Øgreid AS

(Tall i hele 1 000)

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	1 036	1 659
Sum varige driftsmidler		1 036	1 659
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	8	1 050 710	822 561
Lån til foretak i samme konsern	11	2 854	107 243
Sum finansielle anleggsmidler		1 053 564	929 804
Sum anleggsmidler		1 054 600	931 464
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10	3 000	0
Andre kortsiktige fordringer	10	4 566	264
Konsernfordringer	11	534	9 441
Sum fordringer		8 100	9 705
<i>Investeringer</i>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	8	21 780	15 000
Sum investeringer		21 780	15 000
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	514 067	214 236
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		514 067	214 236
Sum omløpsmidler		543 946	238 940
Sum eiendeler		1 598 547	1 170 404



Balanse
Øgreid AS
(Tall i hele 1 000)

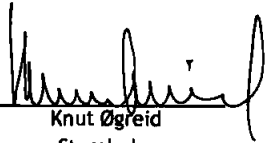
Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5	2 065	2 065
Overkurs		312 297	312 297
Annen innskutt egenkapital		99	99
Sum innskutt egenkapital		<u>314 461</u>	<u>314 461</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		944 157	738 125
Sum opptjent egenkapital		<u>944 157</u>	<u>738 125</u>
Sum egenkapital	7	<u>1 258 618</u>	<u>1 052 586</u>
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelse</i>			
Pensjonsforpliktelse	9	1 141	3 091
Sum avsetning for forpliktelse		<u>1 141</u>	<u>3 091</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	157	207
Sum annen langsiktig gjeld		<u>157</u>	<u>207</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		465	1 605
Skyldig offentlige avgifter		2 340	2 186
Utbytte		30 000	0
Kortsiktig konserngjeld	11	302 181	108 266
Annen kortsiktig gjeld		3 644	2 464
Sum kortsiktig gjeld		<u>338 630</u>	<u>114 521</u>
Sum gjeld		<u>339 928</u>	<u>117 818</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>1 598 547</u>	<u>1 170 404</u>



Balanse

Øgreid AS

(Tall i hele 1 000)
Stavanger, 10.03.2021
Styret i Øgreid AS



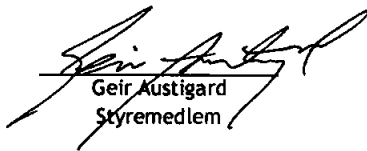
Knut Øgreid
Styreleder



Hedwig Øgreid
Styremedlem



Bjørn Andersen
Styremedlem



Geir Austigard
Styremedlem



Sindre Steine Ims
Styremedlem



Kjetil Andreas Garstad
Styremedlem



Halvor Øgreid
Daglig leder

**Direkte kontantstrøm****Øgreid AS**

(Tall i hele 1 000)

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter (avstemming)		
Resultat før skatt	259 034	-7 541
Ordinære avskrivninger	623	706
Årets inntektsførte utbytte/konsernbidrag fra datter	-282 995	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	4 946	0
Endring i leverandørgjeld	1 140	876
Forskj. kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensjonsordn.	-1 029	-1 164
Endring kortsiktige investeringer	-6 780	0
Endring lån til investeringer	6 794	0
Endring mellomværende med konsernselskaper i investeringsportefø	0	-9 183
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-5 968	924
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter (avstemming)	-24 235	-15 383
Kontanstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger	4 165	9 821
Renteutbetalinger	-4 848	-5 501
Utbetalinger ved kjøp av investeringer	-6 780	0
Innbetalinger ved tilbakebetalte lån fra investeringer	6 794	-9 183
Innbetaling ved salg av tjenester	6 797	10 276
Utbetalinger til ansatte, pensjon , aga mv	-26 870	-14 889
Utbetalinger for varer og tjenester for eget forbruk	-3 493	-5 906
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-24 235	-15 382
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-62
Innbetalinger ved utdeling fra investeringer i investeringsselskap	282 995	0
Innbetalinger ved investering i investeringsselskap	6 445	0
Utbetalinger ved investering i investeringsselskap	-239 597	-98 944
Netto endring i mellomværende med investeringsselskaper i underkk	304 292	9 879
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	354 135	-89 127
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-50	-272
Netto endring kassekreditt	0	-3
Utbetaling av utbytte	-24 031	0
Netto endring i mellomværende med morkonsern	-5 988	-59 901
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-30 069	-60 176
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	214 236	378 921
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	299 831	-164 685
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	514 067	214 236



Noter til regnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Investeringselskap

Selskapets virksomhet er utelukkende knyttet til å investere i andre selskaper med sikte på å utvikle disse og realiserer gevinster gjennom etterfølgende salg. Investeringer foretas på vedtatte investeringsstrategier som omfatter planer for type og varighet av engasjementene, og hvordan disse skal avsluttes.

Inntekter og kostnader som direkte knytter seg til investeringsengasjementer anses som en del av selskapets ordinære virksomhet, og presenteres som henholdsvis driftsinntekter eller driftskostnader.

Eiendeler som direkte knytter seg til investeringsengasjementer og kan realiseres gjennom salg anses å være tilknyttet selskapets varekretsløp og klassifiseres derfor som omløpsmidler, uavhengig av om disse skal holdes for en lengre periode enn 12 måneder.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

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

Investering i aksjer

Investering i aksjer klassifiseres som datterselskap, tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet og andre aksjer basert på morselskapets kontroll og innflytelse over investeringen. Langsiktige investeringer i investeringselskaper (som definert ovenfor) klassifiseres som anleggsmidler. Øvrige investeringer klassifiseres som omløpsmidler. Investeringene vurderes etter kostmetoden og er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Inntektsført utbytte, og andre utdelinger, relaterer seg til tilbakeholdte resultater i de underliggende selskaper etter investeringstidspunktet. Ved utdeling som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet anses den overskytende del som tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringsverdi i balansen. Utdelinger fra datterselskap inntektsføres samme år som det er avsatt i datterselskapet. For øvrige investeringer inntektsføres utdelinger på vedtakstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



Noter til regnskapet 2020

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet er omfattet av finansskatt. Utsatt skatt beregnes med 25% 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.

Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skattefordel som kan balanseføres og utsatt skatt er oppført netto i balansen.

Pensjoner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Premier til innskuddsbasert pensjonsordning organisert gjennom livsforsikringsselskap kostnadsføres den perioden innskuddet gjelder og inngår blant lønnskostnader i resultatregnskapet. Forpliktelser eller pensjonsmidler knyttet til kollektiv forsikret pensjonsordning balanseføres ikke. Ytelsespensjon regnskapsføres i samsvar med IAS 19, iht. unntaksreglene i NRS 6 Pensjonskostnader. Beregnet nåverdi av gjenværende forpliktelse balanseføres og aktuarielle gevinster og tap (netto etter skatt) føres direkte mot annen egenkapital.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter den direkte metoden og viser de enkelte aktiviteters virkning på beholdningen av betalingsmidler. I kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter inngår alle inn- og utbetalinger knyttet til investeringsporteføljen. Investeringsaktiviteter omfatter kun inn- og utbetalinger knyttet til langsiktige investeringer i investeringselskaper og varige driftsmidler. Finansieringsaktiviteter omfatter betalinger knyttet til ekstern finansiering og aksjonærer. Alle rentebetalinger klassifiseres likevel som operasjonelle aktiviteter.



Noter til regnskapet 2020

Note 1 Investeringsavkastning

<u>Investeringsavkastning</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	7	261
Aksjeutbytte fra datterselskap	282 995	0
Tap ved salg av aksjer	-4 946	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	0	-94
Sum	278 055	168

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

<u>Lønnskostnader (hele 1 000 kr)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lønninger	18 329	11 638
Arbeidsgiveravgift	3 446	2 523
Pensjonskostnader	925	300
Andre ytelser	173	191
Sum	22 873	14 652

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 8 4,5

Foretaket er omfattet av vedtaket om fastsetting av finansskatt på lønn. Denne er inkludert i beløp for arbeidsgiveravgift i spesifikasjonen.

<u>Ytelser til ledende personer (i kr)</u>	<u>Daglig leder</u>	<u>Styret</u>
Lønn	3 156 424	528 055
Pensjonsutgifter	0	0
Styreonorar	0	550 000
Annen godtgjørelse	29 727	62 235
Sum	3 186 151	1 140 029

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi sluttvederlag til daglig leder eller styreleder. Det foreligger heller ingen avtale om bonus, overskuddsdeling el. til styrets leder eller daglig leder.

Det foreligger ingen forpliktelser knyttet til aksjebaserte godtgjørelser til fordel for ansatte eller tillitsvalgte.

OTP

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor for 2020 utgjør tkr 345 ekskl.mva.

Revisjonshonorar	271
Annen attestasjon	12
Skatterådgivning	0
Annen bistand	62
Sum honorar til revisor	345



Noter til regnskapet 2020

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Utsatt skatt 2018 kostnadsført*	0	20 368
Skattekostnad ordinært resultat	0	20 368
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	259 034	-7 541
Permanente forskjeller	-276 899	-845
Endring i midlertidige forskjeller	-1 775	23
Skattepliktig inntekt	-19 639	-8 363
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	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	-174	-8	165
Gevinst - og tapskonto	37	46	9
Pensjonspremie/- forpliktelse	-1 141	-3 091	-1 949
Sum	-1 278	-3 053	-1 775
Akkumulert fremførbart underskudd	-101 556	-81 916	19 639
Avskåret rentefradrag	-4 888	-4 888	0
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	107 722	89 857	-17 864
Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0

* Balanseført utsatt skattefordel i 2018 er i 2019 kostnadsført. I Øgreid konsernet er det realisert betydelige merverdier gjennom skattefritt aksjesalg, mulighetene til å utnytte skattefordelen vurderes å være betydelig redusert i overskuelig fremtid.



Noter til regnskapet 2020

Note 4 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	3 594	3 594
= Anskaffelseskost 31.12.20	3 594	3 594
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	2 558	2 558
= Bokført verdi 31.12.20	1 036	1 036
Årets ordinære avskrivninger	623	623
Økonomisk levetid	5 år	

Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Øgreid AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	702 243	1,0	702
B-aksjer	1 363 178	1,0	1 363
Sum	2 065 421		2 065

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Øgreid Holding AS	702 243	1 363 178	2 065 421	100,0	100,0

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Knut Øgreid AS. Konsernregnskapet til Knut Øgreid AS kan fåes utlevert på Knut Øgreid AS sin forretningsadresse Strandkaaien 2, 4005 Stavanger. Knut Øgreid AS kontrolleres av Knut Øgreid.

Note 6 Bankinnskudd

	2020	2019
Bundne skattetrekkmidler	967	655



Noter til regnskapet 2020

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
EK 01.01	2 065	312 297	99	738 125	1 052 586
Estimatavvik pensjon				1 029	1 029
Tilleggsutbytte				-24 031	-24 031
Avsatt utbytte				-30 000	-30 000
Årets resultat				259 034	259 034
EK 31.12	2 065	312 297	99	944 157	1 258 618

Note 8 Investering i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

Selskap, anleggsmiddel	Forretnings- kontor	Eier- /stemmeandel	Bokført verdi	Årets resultat	EK pr. 31.12
Øgreid Eiendom AS	Stavanger	100 %	362 935	1 022	168 451
Verket Investering AS	Stavanger	96,7 %	288 814	72 068	274 361
H. Øgreid & Sønner AS	Stavanger	100 %	129 338	2 516	129 290
Engøy No. 9 AS	Stavanger	99,8 %	269 623	103 520	371 452
Sum			1 050 710		

Selskap, omløpsmiddel	Forretnings- kontor	Eier- /stemmeandel	Bokført verdi	Årets resultat	EK pr. 31.12
Ark. Knud Øgreid AS	Stavanger	100 %	21 780	-4 284	13 867
Sum			21 780		



Noter til regnskapet 2020

Note 9 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning for sine nåværende ansatte. Balanseført pensjonsforpliktelse knytter seg til ytelsesbasert ordning for to tidligere ansatte, med ektefeller. Denne finansieres direkte over driften.

<u>Årets pensjonskostnad frekommer slik (udekket ordning)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	85	85
Totalt	85	85
<u>Balanseførte pensjonsforpliktelser (udekket ordning)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Påløpt forpliktelse ved periodens begynnelse	3 091	3 267
Rentekostnader	71	85
Aktuarielt tap / gevinst (-)	-1 029	988
Pensjonsutbetalinger (ink. arbeidsgiveravgift)	-991	-1 249
Totalt	1 141	3 091
<u>Økonomiske forutsetninger (udekket ordning)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Diskonteringsrente	1,50 %	2,30 %
Forventet pensjonsøkning	1,75 %	2,00 %
Dødelighetstabell	K2013	K2013

Note 10 Fordringer, gjeld, pantstillelser og garantier m.v

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fordringer med forfall senere enn ett år	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn fem år	0	0

Gjeld til kredittinstitusjoner tkr 157 gjelder leasinglån og er ikke sikret med pant.



Noter til regnskapet 2020

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer	2020	2019
Langsiktige lån til foretak i samme konsern		
Andre konsernselskaper (investeringsselskaper)	2 854	107 243
Sum	2 854	107 243
Kortsiktige konsernfordringer		
Konsernselskap som inngår i investeringsporteføljen	518	9 441
Andre konsernselskaper (investeringsselskaper)	16	0
Sum	534	9 441
Gjeld		
Kortsiktig konserngjeld		
Konsernselskap som inngår i investeringsporteføljen	300 887	2 113
Andre konsernselskaper (investeringsselskaper)	1 294	106 153
Sum	302 181	108 266
Fordring på morkonsern	2 854	2 854
Gjeld til morkonsern	343	6 331

Note 12 Garantier, kausjonsansvar m.v.

Selskapet hefter solidarisk for merverdiavgiftsrelaterte forpliktelser sammen med enkelte datterselskap som inngår i fellesregistrering. I tillegg til Øgreid AS omfatter fellesregistreringen datterselskapene Øgreid Eiendom AS, Øgreid Eiendom Sentrum AS, Øgreid Eiendom Utvikling AS, Verket Investering AS, Engøy NO.9 AS og H.Øgreid & Sønner AS.

Note 13 Hendelser etter balansedag

Øgreid AS er ikke påvirket av utbruddet av Covid-19. Da selskapet er et aktivt investeringsselskap og investerer i markedet som i høyeste grad er påvirket. Øgreid AS er et robust selskap med bunnsolid soliditet og vil gjennom 2021 aktivt bistå investeringer for å være i forkant av de negative markedshendelser som pågår.



Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Øgreid AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Øgreid AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 259 034 (tall i hele tusen). Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende 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 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: Q7CU8-EYXOZ-6PYGS-52BW-LTONH-VY7JE



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Øgreid AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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 og forutsetningen om fortsatt drift 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 regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Penneo Dokumentnøkkel: Q7CU8-EYXOZ-6PYGS-5ZBW-LTONH-VY7JE



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Øgreid AS

Stavanger, 10. mars 2021
Deloitte AS

Bjarte M. Jonassen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Q7CU8-EYXOZ-6PYGS-52BW-LTONH-VY7JE



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."

Bjarte Munkejord Jonassen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-1247394

IP: 217.173.xxx.xxx

2021-03-17 08:17:35Z



Penneo Dokumentnøkkel: Q7CU8-EYXOZ-6PYGS-52JBW-LTONH-VY7JE

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>