



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 975 427
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OLEA INVEST AS
Forretningsadresse: 5440 MOSTERHAMN

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: Hans Martin Torkelsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2021

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, 28.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 33 134 | 34 381 |
| Sum kostnader | | 33 134 | 34 381 |
| Driftsresultat | | -33 134 | -34 381 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 20 584 917 | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 30 378 | |
| Annen renteinntekt | | 20 183 | 34 810 |
| Annen finansinntekt | | 643 673 | |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | | 43 187 | 1 090 478 |
| Sum finansinntekter | | 21 322 338 | 1 125 288 |
| Annen rentekostnad | | 228 | 89 |
| Sum finanskostnader | | 228 | 89 |
| Netto finans | | 21 322 110 | 1 125 199 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 21 288 976 | 1 090 818 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | 139 815 | 95 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 21 149 161 | 1 090 723 |
| Årsresultat | | 21 149 161 | 1 090 723 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 21 149 161 | 1 090 723 |
| Totalresultat | | 21 149 161 | 1 090 723 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | 3 000 000 | 1 000 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | 18 149 161 | 90 723 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 21 149 161 | 1 090 723 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | | 1 754 600 | 1 754 600 |
| Investeringer i aksjer og andeler | | 1 360 | 54 160 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 1 755 960 | 1 808 760 |
| Sum anleggsmidler | | 1 755 960 | 1 808 760 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Konsernfordringer | | 20 584 917 | 2 058 492 |
| Sum fordringer | | 20 584 917 | 2 058 492 |
| Investeringer | | | |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter | | 8 838 205 | 8 169 745 |
| Sum investeringer | | 8 838 205 | 8 169 745 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 3 349 491 | 2 205 031 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 3 349 491 | 2 205 031 |
| Sum omløpsmidler | | 32 772 613 | 12 433 268 |
| SUM EIENDELER | | 34 528 573 | 14 242 028 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 158 790 | 158 790 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Sum innskutt egenkapital | | 158 790 | 158 790 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 31 218 718 | 13 069 557 |
| Sum opptjent egenkapital | | 31 218 718 | 13 069 557 |
| Sum egenkapital | | 31 377 508 | 13 228 347 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | | 135 860 | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 135 860 | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 135 860 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | | 3 955 | 13 681 |
| Utbytte | | 3 000 000 | 1 000 000 |
| Kortsiktig konserngjeld | | 11 250 | |
| Sum kortsiktig gjeld | | 3 015 205 | 1 013 681 |
| Sum gjeld | | 3 151 065 | 1 013 681 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 34 528 573 | 14 242 028 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Driftsinntekter | 11 | 302 891 311 | 251 739 198 |
| Andre driftsinntekter | | 436 447 | 406 239 |
| Sum inntekter | | 303 327 758 | 252 145 437 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnader | 6 | 55 370 960 | 46 543 345 |
| Ordinære avskrivninger | 1 | 26 669 839 | 27 361 572 |
| Varekjøp | | 111 022 441 | 120 721 593 |
| Andre driftskostnader | 3, 6 | 43 682 370 | 42 909 721 |
| Sum kostnader | | 236 745 610 | 237 536 231 |
| Driftsresultat | | 66 582 148 | 14 609 206 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 263 400 | 725 297 |
| Annen finansinntekt | 10 | 5 771 288 | 2 192 126 |
| Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | | 43 187 | 1 090 478 |
| Sum finansinntekter | | 6 077 875 | 4 007 901 |
| Annen rentekostnad | | 6 646 530 | 5 271 640 |
| Annen finanskostnad | 2, 10 | 8 781 848 | 1 888 267 |
| Sum finanskostnader | | 15 428 378 | 7 159 907 |
| Netto finans | | -9 350 503 | -3 152 006 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 57 231 645 | 11 457 200 |
| Skatter | 13 | -238 624 | -445 556 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 57 470 269 | 11 902 756 |
| Årsresultat | | 57 470 269 | 11 902 756 |
| Minoritetsinteresser | | 17 866 948 | 3 394 978 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 39 603 321 | 8 507 778 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------------|------------------|
| Totalresultat | | 39 603 321 | 8 507 778 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | 3 000 000 | 1 000 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | 36 603 321 | 7 507 778 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 39 603 321 | 8 507 778 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 13 | 2 006 613 | 1 745 487 |
| Goodwill | 1 | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 2 006 613 | 1 745 487 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 1, 7 | 19 197 052 | 3 979 034 |
| Maskiner og anlegg | 7 | | |
| Skip og flytende installasjoner | 1, 7 | 274 617 543 | 273 624 127 |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 1 | 297 000 | 407 950 |
| Sum varige driftsmidler | | 294 111 595 | 278 011 111 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 2 | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 12 | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 2 | 500 000 | 500 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 2 | 927 360 | 655 160 |
| Andre fordringer | 3, 7 | 2 165 743 | 1 332 737 |
| Påkostning leide lokaler | 3 | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 3 593 103 | 2 487 897 |
| Sum anleggsmidler | | 299 711 311 | 282 244 495 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 4, 7 | 42 634 990 | 12 824 656 |
| Andre fordringer | 7, 12 | 4 864 505 | 5 236 709 |
| Sum fordringer | | 47 499 495 | 18 061 365 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 2 | 8 838 205 | 8 169 745 |
| Sum investeringer | | 8 838 205 | 8 169 745 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 83 203 321 | 51 136 853 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 83 203 321 | 51 136 853 |
| Sum omløpsmidler | | 139 541 021 | 77 367 963 |
| SUM EIENDELER | | 439 252 332 | 359 612 458 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 8 | 158 790 | 158 790 |
| Sum innskutt egenkapital | | 158 790 | 158 790 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 141 425 269 | 104 825 193 |
| Minoritetsinteresser | | 51 247 523 | 42 802 061 |
| Sum opptjent egenkapital | | 192 672 792 | 147 627 254 |
| Sum egenkapital | 9 | 192 831 582 | 147 786 044 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 13 | | |
| Betalbar skatt | 13 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 7 | 210 049 416 | 200 504 207 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 210 049 416 | 200 504 207 |
| Sum langsiktig gjeld | | 210 049 416 | 200 504 207 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 21 051 678 | 7 522 460 |
| Betalbar skatt | 13 | 95 462 | 148 427 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 1 028 691 | 660 501 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Utbytte | | 12 420 000 | 1 000 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 775 503 | 1 990 819 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 36 371 334 | 11 322 207 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 246 420 750 | 211 826 414 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 439 252 332 | 359 612 458 |



OLEA INVEST AS

STYRETS ÅRSBERETNING 2020

VIRKSOMHET

Olea Invest AS er morselskapet til datterselskapet Aasen Shipping AS og datterdatterselskapene Aasen Bulk AS, Aasen Transport AS, Aasen Maritime AS og Shippinghuset AS.

Hovedvirksomheten i konsernet utøves gjennom Aasen Transport AS og AS Aasen Bulk, som driver 7 egne skip innen tørrlastbefraktning i kyst- og europeisk fart. Fartøyene, som er i størrelsesorden 5.700 – 7.800 dwt, er alle utstyrt med gravemaskiner for selvlossing. Alle skipene opererer med Gibraltar som flaggstat. I løpet av 2020 vil m/s 'Aasli' bli flagget om til NIS.

Gjennom aktivitetene i datter- og datterdatterselskapene driver konsernet full integrert rederivirksomhet hvor teknisk- og administrativ drift så vel som bemanning, blir ivaretatt ved hjelp av interne ressurser.

Megling av skipene blir ivaretatt gjennom Aasen Chartering AS.

Både mor-, datter- og datterdatterselskapenes virksomhet blir drevet ut fra hovedkontoret i Mosterhamn, i Bømlo kommune.

ÅRSREGNSKAPET

Morselskapet

Olea Invest AS er et rent investeringsselskap og har derfor ingen driftsinntekter. Selskapets inntekter kommer av investeringer i andre selskaper og disse er klassifisert som finansinntekter i årsregnskapet. Egenkapitalen i selskaper er kr. 31,4 mill. i 2020 mot kr. 13,2 mill. forrige år.

Konsernet

I konsernet er det et overskudd på kr. 57,5 mill. mot et overskudd i konsernet forrige år på kr. 11,9 mill. Egenkapitalen i konsernet er kr. 192,8 mill. mot kr. 147,8 mill. forrige år.

Langsiktig gjeld i konsernet beløper seg til kr. 210,0 mill. mot tilsvarende kr 200,5 mill. forrige år.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2020 er utarbeidet under styrets forutsetning om at vilkårene for fortsatt drift av virksomheten er tilstede.

Det er styrets oppfatning at det fremlagte årsregnskapet med tilhørende informasjon gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling ved årsskiftet og resultatet av årets drift.

Etter balansedagen har det ikke inntruffet forhold som er av betydning ved vurderingen av selskapet.

FINANSIELL RISIKO - KONSERN

Valutarisiko

Konsernet er eksponert mot valutarisiko. Største delen av inntektene fremkommer i GBP og EUR, samtidig som en betydelig del av kostnadene foreligger i NOK og USD. For å redusere



risikoeksponeringen er lånefinansieringen delvis etablert i EUR og GBP. Utover lånefinansiering i valuta arbeides det aktivt med terminsikringer for å oppnå størst mulig forutsigbarhet og risikoeeliminering.

Renterisiko

Konsernet sin langsiktige finansiering er eksponert mot renterisiko. Både EUR og NOK finansieringen er knyttet til løpende 3 måneders EURIBOR/NIBOR rente.

Kredittrisiko

Sett i lys av historisk utvikling så har kredittrisikoen vært beskjeden. Det at den vesentligste delen av inntektene stammer fra få og betydelige volumkontrakter forenkler oppfølgingen av kundene og bidrar til at styret anser kredittrisikoen som lav. I 2020 har en ikke hatt tap på utestående fordringer.

Olea Invest AS

Selskapet er et investeringsselskap og har ingen omsetning. Selskapet er derfor ikke utsatt for spesiell valutarisiko eller kredittrisiko.

Olea Invest AS er ikke eksponert mot renterisiko da virksomheten i underliggende selskaper er finansiert gjennom det selskapet hvor virksomheten drives.

ARBEIDSMILJØ

Mørselskapet

Olea Invest AS har ingen ansatte.

Konsernet

Det er utført 131 årsverk i konsernet i 2020, hvorav de fleste er sjømenn som leies ut til rederiselskapene, mens de øvrige arbeider i administrasjonen. Styret anser arbeidsmiljøet som godt både ved hovedkontoret og om bord i skipene.

Selskapene har i 2020 ikke hatt større skader eller uhell verken på personell eller materiell. Det har vært et sykefravær på under 5%.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Mørselskapet

Det er ingen forsknings- eller utviklingsaktiviteter i morselskapet.

Konsernet

Det er ingen forsknings- eller utviklingsaktiviteter i konsernet.

LIKESTILLING

Konsernet

Alle ansatte i rederiselskapene er menn. I Shippinghuset er det ansatt 4 kvinner. Selskapenes styrever består av menn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt, prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn.

YTRE MILJØ

Konsernet

Konsernets drift av fartøyer medfører utslipp av blant annet CO₂, NO_x og SO_x til luft. Gjennom den gradvise fornyelsen av flåten som har funnet sted har nyere teknologi og større fartøyer blitt faset inn. Dette har bidratt til reduserte utslipp per transportert tonn.



Selskapet og resten av konsernet har i 2020 ikke hatt større skader eller uhell verken på personell eller materiell. En har heller ikke hatt uhell som har forårsaket utslipp til sjø eller luft.

FREMTIDSUTSIKTER

Morselskapet

Selskapets styre er optimistisk med tanke på fremtidig drift og rederiene kan bli tilført ytterligere tonnasje. Dette vil i så fall føre til ansettelse av flere sjøfolk.

Konsernet

Gjennom de investeringer som er foretatt på tonnassen den senere tid er det styrets oppfatning at en har styrket selskapets operasjonelle posisjon. Nåværende portefølje av fartøyer tilrettelegger for bedret logistikk og kapasitetsutnyttelse. AS Aasen Bulk og Aasen Transport AS har bestilt hvert sitt nybygg fra nederlandsk verft, for levering henholdsvis i desember 2021 og mars 2022. Med sin store lasteevne og moderne utrustning har vi tro på at disse skipene vil bli en verdifull tilførsel til konsernet.

Basert på konsernets avtaler og kontrakter har vi tro på tilfredsstillende beskjeftigelse for skipene i 2021. Den gode beskjeftigelsen av skipene er ventet å fortsette ut 2021. Markedet generelt har hevet seg betraktelig det siste året, og på grunn av de senere års lave tilgang til markedet på moderne tonnasje, er det forventet at markedene vil være tilfredsstillende også de neste årene.

Som et ledd i konsernets langsiktige strategi fortsetter konsernet arbeidet med å sikre volumbaserte kontrakter som gir forutsigbarhet og langsiktighet.

DISPONERING AV RESULTAT

Morselskapet

Styret foreslår at årets overskudd på kr. 21 149 161,- disponeres som følger;

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Utbytte | kr. 3.000.000,- |
| Overført til annen egenkapital | kr. 18.149.161,- |

Styrets årsberetning oversendes generalforsamlingen.

Mosterhamn,

Hans Martin Torkelsen
Styrets leder



Konsernregnskap

2020

Olea Invest AS

med datterselskapet

Aasen Shipping AS

og dattersatterselskapene

Aasen Bulk AS

Aasen Transport AS

Aasen Maritime AS

Shippinghuset AS

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



| Resultat - mor/konsern | | | | | | |
|---|------------------|---|-------|--------------------|--------------------|--|
| OLEA INVEST AS - Konsern | | | | | | |
| Morselskap | | | | Konsern | | |
| 2020 | 2019 | Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2020 | 2019 | |
| 0 | 0 | Driftsinntekter | 11 | 302 891 311 | 251 739 198 | |
| 0 | 0 | Andre driftsinntekter | | 436 447 | 406 239 | |
| 0 | 0 | Sum driftsinntekter | | 303 327 758 | 252 145 437 | |
| 0 | 0 | Varekjøp | | 111 022 441 | 120 721 593 | |
| 0 | 0 | Lønnskostnader | 6 | 55 370 960 | 46 543 345 | |
| 0 | 0 | Ordinære avskrivninger | 1 | 26 669 839 | 27 361 572 | |
| 33 134 | 34 381 | Andre driftskostnader | 3, 6 | 43 682 370 | 42 909 721 | |
| 33 134 | 34 381 | Sum driftskostnader | | 236 745 610 | 237 536 231 | |
| -33 134 | -34 381 | Driftsresultat | | 66 582 148 | 14 609 206 | |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | | | | |
| 30 378 | 0 | Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 0 | 0 | |
| 20 183 | 34 810 | Annen renteinntekt | | 263 400 | 725 297 | |
| 21 228 590 | 0 | Annen finansinntekt | 10 | 5 771 288 | 2 192 126 | |
| 43 187 | 1 090 478 | Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler | | 43 187 | 1 090 478 | |
| 228 | 89 | Annen rentekostnad | | 6 646 530 | 5 271 640 | |
| 0 | 0 | Annen finanskostnad | 2, 10 | 8 781 848 | 1 888 267 | |
| 21 322 110 | 1 125 199 | Resultat av finansposter | | -9 350 503 | -3 152 006 | |
| 21 288 976 | 1 090 818 | Ordinært resultat før skattekostnad | | 57 231 645 | 11 457 200 | |
| Skattekostnad | | | | | | |
| 139 815 | 95 | Skatter | 13 | -238 624 | -445 556 | |
| 21 149 161 | 1 090 723 | Årsresultat | | 57 470 269 | 11 902 756 | |
| 0 | 0 | Minoritetens andel | | 17 866 948 | 3 394 978 | |
| 21 149 161 | 1 090 723 | Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 39 603 321 | 8 507 778 | |
| Overføringer | | | | | | |
| 3 000 000 | 1 000 000 | Avsatt til utbytte | | 3 000 000 | 1 000 000 | |
| 18 149 161 | 90 723 | Avsatt til annen egenkapital | | 36 603 321 | 7 507 778 | |
| 21 149 161 | 1 090 723 | Sum disponert | | 39 603 321 | 8 507 778 | |

OLEA INVEST AS - Konsern

Side 2

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



| Balanse - mor/konsern | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| OLEA INVEST AS - Konsern | | | | | |
| Morselskap | | | Konsern | | |
| 2020 | 2019 | Eiendeler | Note | 2020 | 2019 |
| | | Anleggsmidler | | | |
| 0 | 0 | Utsatt skattefordel | 13 | 2 006 613 | 1 745 487 |
| <u>0</u> | <u>0</u> | Sum immaterielle eiendeler | | <u>2 006 613</u> | <u>1 745 487</u> |
| | | Varige driftsmidler | | | |
| 0 | 0 | Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 1, 7 | 19 197 052 | 3 979 034 |
| 0 | 0 | Skip og flytende installasjoner | 1, 7 | 274 617 543 | 273 624 127 |
| 0 | 0 | Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 1 | 297 000 | 407 950 |
| <u>0</u> | <u>0</u> | Sum varige driftsmidler | | <u>294 111 595</u> | <u>278 011 111</u> |
| | | Finansielle anleggsmidler | | | |
| 1 754 600 | 1 754 600 | Investeringer i datterselskap | 2 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | Investeringer i tilknyttet selskap | 2 | 500 000 | 500 000 |
| 1 360 | 54 160 | Investeringer i aksjer og andeler | 2 | 927 360 | 655 160 |
| 0 | 0 | Andre fordringer | 3, 7 | 2 165 743 | 1 332 737 |
| <u>1 755 960</u> | <u>1 808 760</u> | Sum finansielle anleggsmidler | | <u>3 593 103</u> | <u>2 487 897</u> |
| <u>1 755 960</u> | <u>1 808 760</u> | Sum anleggsmidler | | <u>299 711 311</u> | <u>282 244 495</u> |
| | | Omløpsmidler | | | |
| | | Fordringer | | | |
| 0 | 0 | Kundefordringer | 4, 7 | 42 634 990 | 12 824 656 |
| 20 584 917 | 2 058 492 | Andre fordringer | 7, 12 | 4 864 505 | 5 236 709 |
| <u>20 584 917</u> | <u>2 058 492</u> | Sum fordringer | | <u>47 499 495</u> | <u>18 061 365</u> |
| | | Investeringer | | | |
| 8 838 205 | 8 169 745 | Markedsbaserte aksjer | 2 | 8 838 205 | 8 169 745 |
| <u>8 838 205</u> | <u>8 169 745</u> | Sum investeringer | | <u>8 838 205</u> | <u>8 169 745</u> |
| 3 349 491 | 2 205 031 | Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 83 203 321 | 51 136 853 |
| <u>32 772 613</u> | <u>12 433 268</u> | Sum omløpsmidler | | <u>139 541 021</u> | <u>77 367 963</u> |
| <u>34 528 573</u> | <u>14 242 028</u> | Sum eiendeler | | <u>439 252 332</u> | <u>359 612 458</u> |

OLEA INVEST AS - Konsern

Side 3

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



| Balanse - mor/konsern | | | | | |
|---|-------------------|--|----------------|--------------------|--------------------|
| OLEA INVEST AS - Konsern | | | | | |
| Morselskap | | | Konsern | | |
| 2020 | 2019 | Egenkapital og gjeld | Note | 2020 | 2019 |
| | | Innskutt egenkapital | | | |
| 158 790 | 158 790 | Aksjekapital | 8 | 158 790 | 158 790 |
| <u>158 790</u> | <u>158 790</u> | Sum innskutt egenkapital | | <u>158 790</u> | <u>158 790</u> |
| | | Opptjent egenkapital | | | |
| 31 218 718 | 13 069 557 | Annen egenkapital | | 141 425 269 | 104 825 193 |
| 0 | 0 | Minoritetsinteresser | | 51 247 523 | 42 802 061 |
| <u>31 218 718</u> | <u>13 069 557</u> | Sum opptjent egenkapital | | <u>192 672 792</u> | <u>147 627 254</u> |
| <u>31 377 508</u> | <u>13 228 347</u> | Sum egenkapital | 9 | <u>192 831 582</u> | <u>147 786 044</u> |
| | | Gjeld | | | |
| 135 860 | 0 | Utsatt skatt | 13 | 0 | 0 |
| <u>135 860</u> | <u>0</u> | Sum avsetning for forpliktelser | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | Annen langsiktig gjeld | | | |
| 0 | 0 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 7 | 210 049 416 | 200 504 207 |
| <u>0</u> | <u>0</u> | Sum annen langsiktig gjeld | | <u>210 049 416</u> | <u>200 504 207</u> |
| | | Kortsiktig gjeld | | | |
| 0 | 0 | Leverandørgjeld | | 21 051 678 | 7 522 460 |
| 3 955 | 13 681 | Betalbar skatt | 13 | 95 462 | 148 427 |
| 0 | 0 | Skyldig offentlige avgifter | | 1 028 691 | 660 501 |
| 3 000 000 | 1 000 000 | Utbytte | | 12 420 000 | 1 000 000 |
| 11 250 | 0 | Annen kortsiktig gjeld | | 1 775 503 | 1 990 819 |
| 3 015 205 | 1 013 681 | Sum kortsiktig gjeld | | 36 371 334 | 11 322 207 |
| <u>3 151 065</u> | <u>1 013 681</u> | Sum gjeld | | <u>246 420 750</u> | <u>211 826 414</u> |
| <u>34 528 573</u> | <u>14 242 028</u> | Sum egenkapital og gjeld | | <u>439 252 332</u> | <u>359 612 458</u> |
| Mosterhamn Styret i OLEA INVEST AS - Konsern | | | | | |
| _____ Hans Martin Torkelsen Styreleder | | | | | |

Penneco Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



| Indirekte kontantstrømsanalyse - konsern | | | |
|--|---|--------------------|--------------------|
| OLEA INVEST AS - Konsern | | | |
| | Note | 2020 | 2019 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| | | 57 231 645 | 11 457 200 |
| - | Resultat før skattekostnad | | |
| - | Periodens betalte skatt | -148 427 | -162 116 |
| +/- | Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | -193 763 | 3 867 522 |
| + | Ordinære avskrivninger | 26 669 839 | 27 361 572 |
| + | Nedskrivning anleggsmidler | -325 000 | 0 |
| +/- | Endring i kundefordringer | -29 810 334 | -2 290 290 |
| +/- | Endring i leverandørgjeld | 13 529 218 | 2 741 930 |
| +/- | Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter | -1 534 856 | -2 031 949 |
| +/- | Endring i andre tidsavgrensingsposter | 9 237 281 | -294 894 |
| = | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 74 655 603 | 40 648 975 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| + | Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler | 500 000 | 0 |
| - | Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | -46 776 134 | -88 627 176 |
| + | Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | 4 686 999 | 500 000 |
| - | Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | 0 | -550 000 |
| = | Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -41 589 135 | -88 677 176 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| + | Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld | 0 | 48 580 790 |
| - | Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld | 0 | -23 880 624 |
| - | Utbetalinger av utbytte | -1 000 000 | 0 |
| = | Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -1 000 000 | 24 700 166 |
| = | Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | 32 066 468 | -23 328 035 |
| + | Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse | 51 136 853 | 74 464 888 |
| = | Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt | 83 203 321 | 51 136 853 |

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



Indirekte kontantstrøm

Olea Invest AS

| | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | | 21 288 976 | 1 090 818 |
| Periodens betalte skatt | | 13 681 | 22 460 |
| Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter | | -615 660 | -1 090 478 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | | -18 515 175 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | 2 144 460 | -22 120 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Utbetalinger av utbytte | | 1 000 000 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | -1 000 000 | 0 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 1 144 460 | -22 120 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynne | | 2 205 031 | 2 227 151 |
| Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt | | 3 349 491 | 2 205 031 |

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet er gjort opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Det er utarbeidet etter foreliggende regnskapsstandarder. Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelse av regnskapet.

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene for god regnskapsskikk.

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eier eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn et år etter balansedagen er medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn ett år etter regnskapsperiodens utløp er oppført som langsiktig gjeld.

Driftsinntekter 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.

Valuta

Bankinnskudd og lån i utenlandsk valuta er omregnet til valutakurs på årets siste virkedag. Betalte renter og avdrag på lån er omregnet til kursen på betalingsdagen.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer vurderes til pålydende etter fradrag for avsetninger til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer.

Skattekostnad og utsatt skatt

Skattekostnaden er knyttet til regnskapsmessig resultat og består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt avsettes som langsiktig gjeld i balansen. I den grad utsatt skattefordel overstiger utsatt skatt, medtas utsatt skattefordel i balansen iht god regnskapsskikk.

Datterselskapene Aasen Bulk AS og Aasen Transport AS er underlagt den særskilte ordningen for rederibeskatning. Skattekostnaden er knyttet til de reglene som gjelder for beskatning av rederiselskaper og skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i betalbar, ikke utlignet skatt. Betalbar ikke utlignet skatt er beregnet med 22 %.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalyse er utarbeidet etter den indirekte metoden.



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Konsern

Konsolidert i konsernregnskapet er morselskapet Olea Invest AS, datterselskapet Aasen Shipping AS og de heleide datterselskapene Aasen Bulk AS, Aasen Transport AS, Aasen Maritime AS og Shippinghuset AS.

Datterdatter Aasen Bulk AS og Aasen Transport AS er underlagt ordningen for rederibeskatning.

Aksjene i datter- og datterdatterselskapene er eliminert etter oppkjøpsmetoden. I konsernregnskapet er fordringer og gjeld mellom selskapene eliminert. Disponenthonorar, bemanningsutgifter, kommisjoner, renter, aksjeutbytter, konsernbidrag og andre inntekter / utgifter mellom konsernselskapene er også eliminert. Konsernregnskapet viser konsernets økonomiske stilling og resultat når selskapene betraktes som en regnskapsmessig enhet.

Øvrige aksjeposter er innlemmet i konsernregnskapet gjennom kostmetoden, og balanseført til anskaffelsesverdien.

Note 1 - Spesifikasjon av anleggsmidler

Olea Invest AS har ingen driftsmidler.

Konsernet:

| | Transport- midler | Maskiner, inventar ol | Bygninger o.a fast eiendom | Skip | Goodwill |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------|------------|
| Anskaffelseskost pr 1.1. | 215 000 | 1 111 719 | 6 681 302 | 439 819 685 | 11 386 345 |
| +Tilgang | 0 | 0 | 16 649 399 | 11 606 950 | 0 |
| -Avgang i året (kostpris) | 0 | 39 950 | 1 187 541 | 2 778 320 | 0 |
| -Samlede av- og nedskrivninger | 95 000 | 894 769 | 2 946 108 | 230 989 156 | 11 386 345 |
| =Bokført verdi 31.12. | 120 000 | 177 000 | 19 197 052 | 217 659 159 | 0 |
| Årets ordinære avskrivninger | 21 000 | 50 000 | 243 839 | 26 355 000 | 0 |

| | Skip under oppføring | Totalt |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------|
| Anskaffelseskost pr 1.1. | 38 438 599 | 486 266 305 |
| +Tilgang | 18 519 785 | 46 776 134 |
| -Avgang i året (kostpris) | 0 | 4 005 811 |
| -Samlede av- og nedskrivninger | 0 | 234 925 033 |
| =Bokført verdi 31.12. | 56 958 384 | 294 111 595 |
| Årets ordinære avskrivninger | 0 | 26 669 839 |

Pennco Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Note 2 Aksjer i andre selskaper**Morselskapet:**

Investering i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

| Selskap | Forretnings- kontor /stemmeandel | Eier- andel | EK pr. 01.01 | Årets resultat | EK pr. 31.12 |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Aasen Shipping AS | Moster | 68,6 % | 26 962 757 | 33 700 490 | 30 663 246 |

Markedsbaserte verdipapir

| Selskap | Anskaffelseskost | Periodens verdiendring | Virkelig verdi 31.12 |
|-----------------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| Aksjeportefølje i SPV | 6 175 951 | 43 187 | 8 838 205 |

Markedsbaserte verdipapir er vurdert til kurs 31.12.

Konsernet:**Aksjer i tilknyttet selskap:**

| Selskap | Forretnings- kontor /stemmeandel | Eier- andel | EK pr. 01.01 | Årets resultat | EK pr. 31.12 |
|-------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Moster Partner AS | Moster | 50 % | 4 159 723 | 343 913 | 4 503 636 |

Aksjer i andre selskaper:

| Selskapets navn | Aksjekapital 31.12. | Antall aksjer | Pålydende | Bokført verdi. |
|-----------------------------|---------------------|---------------|-----------|----------------|
| Moster Eiendom AS | 2 000 000 | 350 | 1 000 | 375 000 |
| Tornes Bulk AS | 10 000 000 | 550 | 1 000 | 550 000 |
| Sunnhordland Toppfotball AS | | 25 | 1000 | 1 000 |
| Global Infrastruktur 1 AS | | | | 1 360 |
| Sum | | | | 927 360 |

Aksjene er bokført til anskaffelseskost og blir nedskrevet ved varig verdifall.

Markedsbaserte verdipapir

| Selskap | Anskaffelseskost | Periodens verdiendring | Virkelig verdi 31.12 |
|-----------------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| Aksjeportefølje i SPV | 6 175 951 | 43 187 | 8 838 205 |

Markedsbaserte verdipapir er vurdert til kurs 31.12.



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Note 3 Langsiktige fordringer

Konsernet:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Forskuddsleie leasing | 2 165 743 | 1 332 737 |
| Sum | 2 165 743 | 1 332 737 |

Datterdatterselskapet Aasen Transport AS har inngått leasingavtaler for leie av Hitachi 870 gravemaskin. Leieavtaler med forskuddsbetalt leasing varer til hhv år 2020 og 2025, og behandles som operasjonell leasing. Forskuddsbetalt leie fordeles over leieperioden. Balanseført beløp 31.12.20 er totalt kr 515 624. Årets betalt leasingleie behandles som driftskostnad og er belastet regnskapet med kr 3 303 495 inkl årets andel av forskuddsleien.

Datterdatterselskapet Aasen Bulk AS har inngått leasingavtaler for leie av Hitachi 890 gravemaskin. Leieavtalene løper til hhv år 2023, 2026 og 2027, og behandles som operasjonell leasing. Forskuddsbetalt leie fordeles over leieperioden. Balanseført beløp 31.12.20 er kr 1 609 168. Årets betalte leie behandles som driftskostnad og er belastet regnskapet med kr 2 696 961 inkl årets andel av forskuddsleien.

Note 4 Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende.

Det er ikke foretatt avsetning til tap på krav i morselskapet. I konsernet er det heller ikke foretatt avsetning til tap på krav.

Note 5 Bundne bankinnskudd

Morselskapet:

Olea Invest AS har ingen bundne bankinnskudd.

Konsernet:

Av konsernets bankinnskudd er kr 489 809 bundne skattetrekksmidler pr 31.12.20. Bundne bankinnskudd 31.12.19 var kr 360 292.



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Note 6 Lønn, antall ansatte, honorarer mv.

Mørselskapet:

Selskapet ledes av styret og har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt noen form for honorar eller annen godtgjørsele til styret.

Selskapet har ikke ansatte så det har ikke vært nødvendig å tegne lovpålagt tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Honorar til revisor var i 2020 kr 32 875 inkl. mva. Lovpålagt revisjon utgjorde 13 750 og kr 19 125 gjelder andre tjenester.

Konsernet:

Resultatposten lønnskostnader mv. består av følgende:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønn, hyrer m.v. | 45 251 868 | 38 362 714 |
| Arbeidsgiveravgift | 785 374 | 691 821 |
| Pensjonskostnader | 651 308 | 440 428 |
| Andre mannskapskostnader | 8 179 103 | 6 566 606 |
| Andre ytelser | 503 307 | 481 776 |
| <u>Sum</u> | <u>55 370 960</u> | <u>46 543 345</u> |

Totalt gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet var 131.

Det er ikke foretatt utbetalinger til tillitsvalgte utover ordinær lønn i selskapet.

Aasen Shipping AS og Shippinghuset AS har plikt til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapene har pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne loven.

Selskapenes fremtidige pensjonsforpliktelser er dekket gjennom ytelsesbasert kollektiv pensjonsforsikring i forsikringsselskap og gjennom statens pensjonskasse for sjømenn. Fremtidige pensjonsforpliktelser er ikke balanseført. Årets premie til pensjonsordningene er klassifisert som lønnskostnad.

Totalt i konsernet er det betalt kr 346 088 til revisor, hvorav kr 216 000 er revisjon og kr 129 488 gjelder andre tjenester inkludert teknisk utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapir.

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQI-7M7JP



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Note 7 Gjeld og pantstillelser

Morselskapet:

Det er ikke pantegjeld i selskapet pr 31.12.20.

Konsernet:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Fordringer med forfall senere enn ett år | 0 | 0 |
| Langsiktig gjeld med forfall senere enn fem år | 110 869 630 | 102 456 770 |
| Gjeld som er sikret ved pant o.l. | 2020 | 2019 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 210 049 416 | 200 504 207 |
| Sum | 210 049 416 | 200 504 207 |
| Balansført verdi av pantsatte eiendeler | 2020 | 2019 |
| Tomter, bygninger o.a fast eiendom | 19 197 052 | 3 979 034 |
| Skip | 274 617 543 | 273 624 127 |
| Driftsløsøre, inventar og utstyr | 120 000 | 141 000 |
| Kundefordringer | 25 024 292 | 8 506 149 |
| Sum | 318 958 887 | 286 250 310 |

Note 8 Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen består av 15 879 aksjer a kr 10. Det er bare en aksjeklasse i selskapet. Alle aksjene eies av Hans Martin Torkelsen som også er enestyre og daglig leder i selskapet.

Note 9 Endring i egenkapital

Morselskapet:

| | Aksjekapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01 | 158 790 | 13 069 557 | 13 228 347 |
| Avsatt utbytte | | -3 000 000 | -3 000 000 |
| Årets resultat | | 21 149 161 | 21 149 161 |
| Egenkapital 31.12 | 158 790 | 31 218 718 | 31 377 508 |

Konsernet:

| | Aksjekapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|---------------------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01 | 158 790 | 147 627 254 | 147 786 044 |
| Årets overskudd | | 57 470 269 | 57 470 269 |
| Utbytte til minoritet | | -9 424 731 | -9 424 731 |
| Avsatt utbytte i Olea Invest AS | | -3 000 000 | -3 000 000 |
| Egenkapital 31.12 | 158 790 | 192 672 792 | 192 831 582 |

Pennco Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Note 10 Valuta

Morselskapet:

Det har ikke vært valutagevinster eller valutatap i 2020.

Konsernet:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Valutagevinster er inntektsført med | 1 369 775 | 2 005 121 |
| Valutatap er kostnadsført med | -9 106 848 | -1 883 267 |
| Netto valutagevinst | -7 737 073 | 121 854 |

Note 11 Geografisk spesifikasjon av salgsinntekter

Morselskapet:

Selskapet har ikke salgsinntekter.

Konsernet:

| Land/område: | Omsetning i % 2020 | Omsetning i % 2020 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Europa | 100,0 | 100,0 |

Note 12 Mellomværende med konsernselskaper

Morselskapet:

| Fordringer | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|------------|-----------|
| Kortsiktig fordring på Aasen Shipping | 20 584 917 | 2 058 529 |

Konsernmellomværende er ikke renteberegnet eller pantsikret.



Olea Invest AS - konsern

Noter til selskaps - og konsernregnskap 2020

Note 13 Skattekostnad

| | Morselskapet | | Konsern | |
|--|--------------|------------|-------------|-------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | | | |
| Betalbar skatt | 3 955 | 13 681 | -98 893 | 59 732 |
| Tonnasjeskatt | 0 | 0 | 88 695 | 88 695 |
| Endring i utsatt skatt | 135 860 | -13 586 | -228 426 | - 593 983 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 139 815 | 95 | -238 624 | -445 556 |
| Betalbar skatt i årets skattekostnad: | | | | |
| Ordinært resultat før skatt | 21 288 976 | 1 090 818 | 57 231 645 | 11 457 200 |
| Permanente forskjeller | -21 270 997 | -1 028 633 | -57 058 853 | -12 392 068 |
| Endring i midl forskjeller | 0 | 0 | 261 126 | 1 609 536 |
| Skattepliktig inntekt | 17 979 | 62 185 | 433 918 | 674 668 |
| Betalbar skatt i balansen: | | | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 3 955 | 13 681 | 95 462 | 148 427 |
| Skatt på tilbakeført underskudd | | | -105 660 | |
| Betalbar skatt i balansen | 3 955 | 13 681 | -10 198 | 148 427 |

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

| | Morselskapet | | Konsern | |
|--|--------------|------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Varige driftsmidler | 0 | 0 | 473 299 | 449 602 |
| Inntektsført avsatt utbytte | 617 548 | 0 | 0 | 0 |
| Gevinst- og tapskonto | 0 | 0 | -1 248 533 | -1 754 428 |
| Akkumulert fremførbart underskudd* | 0 | 0 | -8 958 730 | -6 630 479 |
| Grunnlag for beregning utsatt skatt | 617 548 | 0 | -9 733 964 | -7 935 305 |
| Utsatt skatt / skattefordel (22% /22%) | 135 860 | 0 | -2 006 613 | -1 745 487 |

* Underskuddet er knyttet til rederibesaktningsordningen og kan kun benyttes innenfor denne ordningen.

Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQI-7M7JP



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."

Hans Martin Torkelsen

Daglig leder

På vegne av: Olea Invest AS

Serienummer: 9578-5993-4-2934455

IP: 109.247.xxx.xxx

2021-06-17 07:15:32Z



Hans Martin Torkelsen

Styreleder

På vegne av: Olea Invest AS

Serienummer: 9578-5993-4-2934455

IP: 109.247.xxx.xxx

2021-06-17 07:15:32Z



Penneo Dokumentnøkkel: TTWSW-424Z1-FH51-N8D86-ENYQJ-7M7JP

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>



BDO AS
Osen 2
N-5411 Stord

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Olea Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Olea Invest AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Olea Invest AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Olea Invest AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom



annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.



BDO AS

Alexander Amundsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: A76DU-ZLPE2-7YED-6TNMU-BFAOD-AKTDU



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."

Alexander Amundsen

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-897928

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-06-17 08:26:42Z



Penneo Dokumentnøkkel: A76DU-ZLPE2-7YED-6TNMU-BFAOD-AKTDU

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>