



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	989 391 372
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	OAK HOLDING AS
Forretningsadresse:	Bakkebråtet 6 4026 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:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Odd-Arne Kleveland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.10.2021

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, 18.09.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt			490 317
Sum inntekter			490 317
Kostnader			
Avskrivning			150 000
Annen driftskostnad	2	345 587	104 763
Sum kostnader		345 587	254 763
Driftsresultat		-345 587	235 554
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		2 554 003	2 554 350
Sum finansinntekter		2 554 003	2 554 350
Nedskrivning av finansielle eiendeler			1 082 022
Annen finanskostnad		517 845	707 448
Sum finanskostnader		517 845	1 789 470
Netto finans		2 036 158	764 880
Ordinært resultat før skattekostnad		1 690 571	1 000 434
Skattekostnad på ordinært resultat	3	371 926	453 487
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 318 645	546 947
Årsresultat		1 318 645	546 947
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	2 603 138	
Konsernbidrag	7	1 318 645	1 607 819
Overføringer annen egenkapital	7	-2 603 138	-1 060 872
Sum overføringer og disponeringer		1 318 645	546 947



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	5 100 000	5 100 000
Investeringer i tilknyttet selskap	4	58 370 538	58 520 538
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 629 795	1 479 795
Andre fordringer	5	89 409 247	86 378 841
Sum finansielle anleggsmidler		154 509 580	151 479 173
Sum anleggsmidler		154 509 580	151 479 173
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		564 169	564 039
Sum omløpsmidler		564 169	564 039
SUM EIENDELER		155 073 749	152 043 212
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	300 000	300 000
Sum innskutt egenkapital		300 000	300 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	137 180 059	139 783 198
Sum opptjent egenkapital		137 180 059	139 783 198
Sum egenkapital		137 480 059	140 083 198



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	14 990 551	11 960 015
Annen kortsiktig gjeld	7	2 603 138	
Sum kortsiktig gjeld		17 593 690	11 960 015
Sum gjeld		17 593 690	11 960 015
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		155 073 749	152 043 212



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 891579

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 391 372
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OAK HOLDING AS
Forretningsadresse: Bakkebråtet 6
4026 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: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Odd-Arne Kleveland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.10.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 02.11.2021



Organisasjonsnr: 989 391 372
OAK HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt			490 317
Sum inntekter			490 317
Kostnader			
Avskrivning			150 000
Annen driftskostnad	2	345 587	104 763
Sum kostnader		345 587	254 763
Driftsresultat		-345 587	235 554
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		2 554 003	2 554 350
Sum finansinntekter		2 554 003	2 554 350
Nedskrivning av finansielle eiendeler			1 082 022
Annen finanskostnad		517 845	707 448
Sum finanskostnader		517 845	1 789 470
Netto finans		2 036 158	764 880
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	371 926	453 487
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 318 645	546 947
Årsresultat		1 318 645	546 947
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	2 603 138	
Konsernbidrag	7	1 318 645	1 607 819
Overføringer annen egenkapital	7	-2 603 138	-1 060 872
Sum overføringer og disponeringer		1 318 645	546 947



Organisasjonsnr: 989 391 372
OAK HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2020	2019
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4	5 100 000	5 100 000
Investeringer i tilknyttet selskap	4	58 370 538	58 520 538
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 629 795	1 479 795
Andre fordringer	5	89 409 247	86 378 841
Sum finansielle anleggsmidler		154 509 580	151 479 173
Sum anleggsmidler		154 509 580	151 479 173

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		564 169	564 039
Sum omløpsmidler		564 169	564 039

SUM EIENDELER 155 073 749 152 043 212

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	6, 7	300 000	300 000
Sum innskutt egenkapital		300 000	300 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7	137 180 059	139 783 198
Sum opptjent egenkapital		137 180 059	139 783 198

Sum egenkapital 137 480 059 140 083 198

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Gjeld til

kredittinstitusjoner	8	14 990 551	11 960 015
Annen kortsiktig gjeld	7	2 603 138	



Sum kortsiktig gjeld	17 593 690	11 960 015
Sum gjeld	17 593 690	11 960 015
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	155 073 749	152 043 212



Organisasjonsnr: 989 391 372
OAK HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
6

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Aksjer	100.00	3000.00	300000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Odd-Arne Kleveland	50.00	50.00%	Ordinære aksjer
Jane Linda Kleveland	50.00	50.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	100.00	100.00%	

Note
2

Lønn og ytelser

Det har ikke vært ansatte i 2020, og det er ikke utbetalt honorarer til styret. Det er kostnadsført honorar til revisor med kr 64 375 i 2020. Beløpet er inkludert mva.

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere



Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

4

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Competentia Holding AS	18.06%			
Greenwater AS	100.00%			
Havfram Holding AS*	0.14%			
Artlego AS	50.00%			
Solv AS	15.00%			

*OIH 2 AS er etter endring av foretaksnavn i 2021 kjent som Havfram Holding AS.

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Ja

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
OAK Holding AS	Bakkebråtet 6 4026 Stavanger 1103 Stavanger

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



OAK Holding AS

Årsrapport for 2020

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnr: W00K-AMJ0V-WUAWW-V08B2-F2CZ1-V6LMF



OAK Holding AS

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Annen leieinntekt		0	113 048
Gevinst ved avgang varige driftsmidler		0	377 269
Sum driftsinntekter		0	490 317
Driftskostnader			
Avskrivning		0	150 000
Annen driftskostnad	2	345 587	104 763
Sum driftskostnader		345 587	254 763
Driftsresultat		-345 587	235 554
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		2 554 003	2 554 350
Nedskrivning av finansielle eiendeler		0	1 082 022
Annen finanskostnad		517 845	707 448
Netto finansposter		2 036 158	764 880
Ordinært resultat før skattekostnad		1 690 571	1 000 434
Skattekostnad på ordinært resultat	3	371 926	453 487
Årsresultat		1 318 645	546 947
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	7	2 603 138	0
Konsernbidrag	7	1 318 645	1 607 819
Overføringer annen egenkapital	7	-2 603 138	-1 060 872
Sum disponert		1 318 645	546 947

Penneo Dokumentnøkkel: W00KJ-AMJ0V-WUAWWW-V08B2-F2CZ1-V6LMF



OAK Holding AS

Balanse

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	4	5 100 000	5 100 000
Investeringer i tilknyttet selskap	4	58 370 538	58 520 538
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 629 795	1 479 795
Andre fordringer	5	89 409 247	86 378 841
Sum finansielle anleggsmidler		<u>154 509 580</u>	<u>151 479 173</u>
Sum anleggsmidler		<u>154 509 580</u>	<u>151 479 173</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>564 169</u>	<u>564 039</u>
Sum omløpsmidler		<u>564 169</u>	<u>564 039</u>
Sum eiendeler		<u>155 073 749</u>	<u>152 043 212</u>

Penneo Dokumentnøkkel: W0CKI-AMJ0V-WUAWWV-V08B2-F2CZ1-V6LMF



OAK Holding AS

Balanse

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	300 000	300 000
Sum innskutt egenkapital		300 000	300 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	7	137 180 059	139 783 198
Sum opptjent egenkapital		137 180 059	139 783 198
Sum egenkapital		137 480 059	140 083 198
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	14 990 551	11 960 015
Annen kortsiktig gjeld	7	2 603 138	0
Sum kortsiktig gjeld		17 593 690	11 960 015
Sum gjeld		17 593 690	11 960 015
Sum egenkapital og gjeld		155 073 749	152 043 212

31. desember 2020
Stavanger, 22. oktober 2021

Odd-Arne Kleveland
Styreleder/Daglig Leder

Penneo Dokumentnøkkel: W0CK-AMJ0V-WUAWW-V08B2-F2CZ1-V6LMF



OAK Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

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

Selskapet eier 100 % av aksjene i Greenwater AS. Greenwater sin eneste virksomhet er å eie en eiendom i Spania som for tiden er til salgs og som er finansiert med lån fra OAK Holding AS. Med hjemmel i regnskapsloven §3-8 er det ikke utarbeidet konsernregnskap.

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

Selskapet benytter seg av unntaksregelen for små foretak hvor giver som en forenkling kan føre konsernbidraget direkte mot annen egenkapital hos giver, gitt at konsernbidraget dekker regnskapsmessig underskudd i datterselskapet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

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

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Det har ikke vært ansatte i 2020, og det er ikke utbetalt honorar til styret.

Det er kostnadsført honorar til revisor med kr 64 375 i 2020. Beløpet er inkludert mva.



OAK Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 3 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2020	2019
Skatteeffekt av konsernbidrag	371 926	453 487
Årets totale skattekostnad	371 926	453 487
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	1 690 571	1 000 434
Permanente forskjeller	0	1 082 022
Endring i midlertidige forskjeller	0	-21 150
Alminnelig inntekt	1 690 571	2 061 306
Ytet konsernbidrag	-1 690 571	-2 061 306
Årets skattegrunnlag	0	0
<i>Oversikt over endringer i midlertidige forskjeller som påvirker skattbart resultat</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	0	-21 150
Sum endring i midl. forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	0	-21 150

Note 4 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Eierandel	Bokført verdi pr. 31.12
Competentia Holding AS	18,06 %	58 370 538
Greenwater AS	100,00 %	5 100 000
Havfram Holding AS*	0,14 %	1 062 195
Artlego AS	50,00 %	0
Solv AS	15,00 %	567 600
Sum		65 100 333

*OIH 2 AS er etter endring av foretaksnavn i 2021 kjent som Havfram Holding AS.



OAK Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Langsiktig lån til aksjonær	23 515 155	20 912 017
Fordring Greenwater AS	36 627 135	37 466 867
Fordring Competentia Holding AS	29 266 957	27 999 957
Sum	<u>89 409 247</u>	<u>86 378 841</u>

Langsiktig lån til aksjonær forrentes etterskuddsvis i henhold til normalsatsen som til enhver tid fastsettes av Finansdepartementet. Lånene behandles avdragsfritt i 10 år i henhold til kontrakt, hvor første forfall finner sted i november 2023.

Note 6 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	100	3 000	300 000

Aksjonærer pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Odd-Arne Kleveland	50	50 %	50 %
Jane Linda Kleveland	50	50 %	50 %
Sum	<u>100</u>	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	300 000	139 783 198	140 083 198
Årsresultat	0	1 318 645	1 318 645
Avsatt utbytte	0	-2 603 138	-2 603 138
Konsernbidrag	0	-1 318 645	-1 318 645
Egenkapital 31.12.2020	<u>300 000</u>	<u>137 180 060</u>	<u>137 480 060</u>

Note 8 - Fordringer og gjeld

<i>Kortsiktig gjeld</i>	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	14 990 551	11 960 015

Gjeld til kredittinstitusjoner består av bedriftskonto med bevilget kreditt på kr 20.000.000.



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."

Odd Arne Kleveland

Daglig leder

På vegne av: OAK Holding AS

Serienummer: 9578-5998-4-1072442

IP: 81.166.xxx.xxx

2021-10-22 10:23:14 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: W0CKI-AMJ0V-WUAWWV-V08B2-F2CZ1-V6LMF

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>



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Vassbotnen 11a Forus, NO-4313 Sandnes
Postboks 8015, NO-4068 Stavanger

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 OAK Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Ledelsens 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig 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;



Building a better
working world

2

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Andre forhold

Denne beretningen erstatter tidligere avgitt beretning, datert 3. september 2021, som ble avgitt i forbindelse med utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunktet ikke avgitt av styret og daglig leder.

Stavanger, 22. oktober 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Gunn Helen Askvik
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: J56X1-YPMSP-M28KP-1 L1NN-UQW44-XKWPV



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."

GUNN HELEN ASKVIK

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5997-4-369833

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-10-22 11:35:11 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: J56X1-YPMSP-M28KP-1-LINN-UQW44-XKWVPV

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>



OAK Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

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

Selskapet eier 100 % av aksjene i Greenwater AS. Greenwater sin eneste virksomhet er å eie en eiendom i Spania som for tiden er til salgs og som er finansiert med lån fra OAK Holding AS. Med hjemmel i regnskapsloven §3-8 er det ikke utarbeidet konsernregnskap.

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

Selskapet benytter seg av unntaksregelen for små foretak hvor giver som en forenkling kan føre konsernbidraget direkte mot annen egenkapital hos giver, gitt at konsernbidraget dekker regnskapsmessig underskudd i datterselskapet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

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

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Det har ikke vært ansatte i 2020, og det er ikke utbetalt honorarer til styret.

Det er kostnadsført honorar til revisor med kr 64 375 i 2020. Beløpet er inkludert mva.

Note 3 - Skatt



OAK Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2020	2019
Skatteeffekt av konsernbidrag	371 926	453 487
Årets totale skattekostnad	371 926	453 487

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	1 690 571	1 000 434
Permanente forskjeller	0	1 082 022
Endring i midlertidige forskjeller	0	-21 150
Alminnelig inntekt	1 690 571	2 061 306
Ytet konsernbidrag	-1 690 571	-2 061 306
Årets skattegrunnlag	0	0

<i>Oversikt over endringer i midlertidige forskjeller som påvirker skattbart resultat</i>	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	0	-21 150
Sum endring i midl. forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	0	-21 150

Note 4 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Eierandel	Bokført verdi pr. 31.12
Competentia Holding AS	18,06 %	58 370 538
Greenwater AS	100,00 %	5 100 000
Havfram Holding AS*	0,14 %	1 062 195
Artlego AS	50,00 %	0
Solv AS	15,00 %	567 600
Sum		65 100 333

*OIH 2 AS er etter endring av foretaksnavn i 2021 kjent som Havfram Holding AS.



OAK Holding AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2020	2019
Langsiktig lån til aksjonær	23 515 155	20 912 017
Fordring Greenwater AS	36 627 135	37 466 867
Fordring Competentia Holding AS	29 266 957	27 999 957
Sum	<u>89 409 247</u>	<u>86 378 841</u>

Langsiktig lån til aksjonær forrentes etterskuddsvis i henhold til normalsatsen som til enhver tid fastsettes av Finansdepartementet. Lånene behandles avdragsfritt i 10 år i henhold til kontrakt, hvor første forfall finner sted i november 2023.

Note 6 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	100	3 000	300 000

Aksjonærer pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Odd-Arne Kleveland	50	50 %	50 %
Jane Linda Kleveland	50	50 %	50 %
Sum	<u>100</u>	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2020	300 000	139 783 198	140 083 198
Årsresultat	0	1 318 645	1 318 645
Avsatt utbytte	0	-2 603 138	-2 603 138
Konsernbidrag	0	-1 318 645	-1 318 645
Egenkapital 31.12.2020	<u>300 000</u>	<u>137 180 060</u>	<u>137 480 060</u>

Note 8 - Fordringer og gjeld

<i>Kortsiktig gjeld</i>	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	14 990 551	11 960 015

Gjeld til kredittinstitusjoner består av bedriftskonto med bevilget kreditt på kr 20.000.000.