



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 986 319 298
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NEPTUN INVEST AS
Forretningsadresse: Øvre Kråkenes 17
5152 BØNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Christoffer Ringdal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 23.06.2021



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|----------------------------------------------|------|-------------------|-----------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 74 165 | 132 641 |
| Annen driftskostnad | 2 | 162 216 | 271 113 |
| Sum kostnader | | 236 381 | 403 754 |
| Driftsresultat | | -236 381 | -403 754 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | 3 | 486 172 | 255 326 |
| Sum finansinntekter | | 486 172 | 255 326 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 4 | 3 845 750 | |
| Annen finanskostnad | 3 | 1 | 3 |
| Sum finanskostnader | | 3 845 751 | 3 |
| Netto finans | | -3 359 579 | 255 323 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -3 595 960 | -148 431 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -3 595 960 | -148 431 |
| Årsresultat | | -3 595 960 | -148 431 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 7 | -3 595 960 | -148 431 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -3 595 960 | -148 431 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 4 | 22 000 000 | 25 845 750 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 4 | 7 806 644 | 3 416 935 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 29 806 644 | 29 262 685 |
| Sum anleggsmidler | | 29 806 644 | 29 262 685 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 19 880 | 17 077 |
| Sum fordringer | | 19 880 | 17 077 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 333 899 | 413 797 |
| Sum omløpsmidler | | 353 778 | 430 874 |
| SUM EIENDELER | | 30 160 422 | 29 693 559 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 7, 8 | 1 444 000 | 1 444 000 |
| Overkurs | 7 | 570 140 | 570 140 |
| Sum innskutt egenkapital | | 2 014 140 | 2 014 140 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 7 | 21 087 855 | 24 683 814 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Sum opptjent egenkapital | | 21 087 855 | 24 683 814 |
| Sum egenkapital | | 23 101 995 | 26 697 954 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 63 012 | 174 517 |
| Annen kortsiktig gjeld | 5 | 6 995 415 | 2 821 088 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 7 058 428 | 2 995 605 |
| Sum gjeld | | 7 058 428 | 2 995 605 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 30 160 422 | 29 693 559 |



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Neptun Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Neptun Invest AS som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019 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 (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

- ▶ 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.

Bergen, 12. juni 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: 1Z0J5-0TTE2-5NSYZ-WU5XD-U15M0-CQLX6



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."

Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 92.220.xxx.xxx

2020-06-12 08:51:35Z



Penneo Dokumentnøkkel: 1Z0J5-0TIE2-5NSYZ-WU5XD-U15M0-CQLX6

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>



Neptun Invest AS

Årsrapport for 2019

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: C65HT-SCD7A-B5W2HF7UOE-LZG3V-AK3GC



Neptun Invest AS

Resultatregnskap

| | Note | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------------|------|-------------------|-----------------|
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 74 165 | 132 641 |
| Annen driftskostnad | 2 | 162 216 | 271 113 |
| Sum driftskostnader | | <u>236 381</u> | <u>403 754</u> |
| Driftsresultat | | <u>-236 381</u> | <u>-403 754</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | 3 | 486 172 | 255 326 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 4 | 3 845 750 | 0 |
| Annen finanskostnad | 3 | 1 | 3 |
| Netto finansposter | | <u>-3 359 579</u> | <u>255 323</u> |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | <u>-3 595 960</u> | <u>-148 431</u> |
| Årsresultat | | <u>-3 595 960</u> | <u>-148 431</u> |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 7 | <u>-3 595 960</u> | <u>-148 431</u> |

Penneo Dokumentnøkkel: C65HT-SCD7A-B5W2HF7UOE-LZG3V-AK3GC



Neptun Invest AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 4 | 22 000 000 | 25 845 750 |
| Lån til tilknyttet selskap | 4 | 7 806 644 | 3 416 935 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>29 806 644</u> | <u>29 262 685</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>29 806 644</u> | <u>29 262 685</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Andre fordringer | | <u>19 880</u> | <u>17 077</u> |
| Sum fordringer | | <u>19 880</u> | <u>17 077</u> |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | <u>333 899</u> | <u>413 797</u> |
| Sum omløpsmidler | | <u>353 778</u> | <u>430 874</u> |
| Sum eiendeler | | <u>30 160 422</u> | <u>29 693 559</u> |

Penneo Dokumentnøkkel: C65HT-SCD7A-B5W2H-F7UOE-LZG3V-AK3GC



Neptun Invest AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 7, 8 | 1 444 000 | 1 444 000 |
| Overkurs | 7 | 570 140 | 570 140 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>2 014 140</u> | <u>2 014 140</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 7 | <u>21 087 855</u> | <u>24 683 814</u> |
| Sum opptjent egenkapital | | <u>21 087 855</u> | <u>24 683 814</u> |
| Sum egenkapital | | <u>23 101 995</u> | <u>26 697 954</u> |
| Gjeld | | | |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Leverandørgjeld | | 63 012 | 174 517 |
| Annen kortsiktig gjeld | 5 | <u>6 995 415</u> | <u>2 821 088</u> |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>7 058 428</u> | <u>2 995 605</u> |
| Sum gjeld | | <u>7 058 428</u> | <u>2 995 605</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>30 160 422</u> | <u>29 693 559</u> |

31. desember 2019
Bergen, 11. juni 2020

Stein Pettersen
Styrets leder

Njål Sævik
Styremedlem

Thorolf Hestness
Styremedlem

Ole Petter Thunes
Styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: C65HT-SCD7A-B5W2H-F7UOE-LZG3V-AK3GC



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Tilknyttet selskap

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.

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.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til 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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

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 nyttegjørt.



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

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

Det er kostnadsført NOK 57.000 for styreleders tjenester utover ordinært styrehonorar i samsvar med vedtak i ordinær generalforsamling i 2019.

Selskapet har ingen ansatte og er således ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er avsatt NOK 65.500 i styrehonorar for 2019 med tillegg av NOK 9.165 i arbeidsgiveravgift.

| <i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i> | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|
| Revisjon | 33 569 | 33 954 |

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Annen finansinntekt og annen finanskostnad

| <i>Annen Finansinntekt</i> | 2019 | 2018 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Renteinntekt | 409 897 | 73 650 |
| Valutagevinst Agio | 76 275 | 181 676 |
| Sum annen finansinntekt | <u>486 172</u> | <u>255 326</u> |

| <i>Annen finanskostnad</i> | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|----------|----------|
| Rentekostnad ansvarlige lån | 0 | 0 |
| Valutatap | 0 | 0 |
| Andre rentekostnader | 1 | 3 |
| Sum annen finanskostnad | <u>1</u> | <u>3</u> |

Note 4 - Tilknyttet selskap

| Selskap | Ervervet | Kontor | Stemme-/ Eierandel | Resultat | Egenkapital | Bokført verdi |
|-------------|------------|--------|-----------------------|-----------|-------------|---------------|
| | | | | 2019 | | |
| | | | | NOK | NOK | pr. 31.12 |
| Tailwind AS | 01-01-2006 | Bergen | 35 % | 6 995 730 | 85 164 210 | 22 000 000 |

Selskapets aksjer i Tailwind AS (eierandel 35 %) er verdsatt til andel av estimerte / vurderte nettoverdier av selskapets eiendeler pr.31.12.2019. Disse estimater / vurderinger har medført at aksjeposten er nedskrevet med MNOK 3,8 i regnskapet for 2019.

Neptun Invest AS har yttet rentebærende (7,5 % rente) lån til Tailwind AS i en kombinasjon av USD (omregnet til kurs USD/NOK 8,7803) og NOK til en samlet verdi på MNOK 7,8 inkl. påløpte renter pr.31.12.2019.

**Neptun Invest AS****Noter til regnskapet for 2019****Note 5 - Annen Kortsiktig gjeld**

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Gjeld O. Hestness Rederi AS | 1 653 504 | 650 116 |
| Gjeld Saturn AS | 3 574 921 | 1 405 576 |
| Gjeld Solhaug AS | 568 747 | 223 592 |
| Gjeld Havila AS | 744 913 | 292 905 |
| Gjeld Cesar Invest AS | 379 165 | 149 061 |
| Avsetning AGA og styrehonorar | 74 165 | 99 838 |
| Sum | 6 995 415 | 2 821 088 |

Note 6 - Skatt

| Årets skattekostnad fordeler seg på: | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------------|------|----------|
| Årets skatteeffekt av endret skattesats | 0 | 110 050 |
| Endring utsatt skatt | 0 | -110 050 |
| Årets totale skattekostnad | 0 | 0 |

| Beregning av årets skattegrunnlag: | 2019 | 2018 |
|----------------------------------------------------------------|------------|----------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | -3 595 960 | -148 431 |
| Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året | 3 845 750 | 0 |
| Alminnelig inntekt | 249 790 | -148 431 |
| Anvendt fremførbart underskudd | -249 790 | 0 |
| Årets skattegrunnlag | 0 | -148 431 |

| Oversikt over midlertidige forskjeller | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag | -10 755 167 | -11 004 957 |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12 | -10 755 167 | -11 004 957 |
| Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%) | -2 366 137 | -2 421 091 |

Utsatt skattefordel er ikke balanseført fra og med 2007 da selskapets inntekter i hovedsak vil være skattefrie etter innføring av fritaksmetoden.

Note 7 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum |
|--------------------|--------------|----------|-------------------|------------|
| Egenkapital 01.01. | 1 444 000 | 570 140 | 24 683 815 | 26 697 955 |
| Årsresultat | 0 | 0 | -3 595 960 | -3 595 960 |
| Egenkapital 31.12. | 1 444 000 | 570 140 | 21 087 855 | 23 101 995 |



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

| | Antall | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|--------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 1 059 | 1 363,55 | 1 444 000 |

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

| | Ordinære Aksjer | Eierandel | Stemme - andel |
|-----------------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| Saturn AS 1) | 547 | 52 % | 52 % |
| Otto Hestness Rederi AS 2) | 253 | 24 % | 24 % |
| Havila Holding AS 3) | 114 | 11 % | 11 % |
| Solhaug AS | 87 | 8 % | 8 % |
| Cesar Invest AS | 58 | 5 % | 5 % |
| Totalt antall aksjer | 1 059 | 100 % | 100 % |

- 1) Styremedlem Ole Petter Thunes har indirekte eierinteresser i selskapet.
- 2) Styremedlem Thorolf Hestness har indirekte eierinteresser i selskapet.
- 3) Styremedlem Njål Sævik har indirekte eierinteresser i selskapet.

Note 9 - Fortsatt drift

I samsvar med Regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er tilstede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Som følge av Coronaviruset (COVID—19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette vil trolig i en periode føre til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De makroøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet har foreløpig hatt minimal innvirkning på selskapet. Selskapet har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til dette forhold på tidspunktet for regnskapsavleggelsen, men selskapet følger nøye med på situasjonen.



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."

Stein Pettersen

Styreleder

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5999-4-1243082

IP: 195.159.xxx.xxx

2020-06-11 13:22:14Z



Thorolf Hestness

Styremedlem

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5999-4-1713671

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-06-11 13:22:34Z



Ole Petter Thunes

Styremedlem

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5999-4-1481476

IP: 85.19.xxx.xxx

2020-06-11 13:23:54Z



Njål Sævik

Styremedlem

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5998-4-1094375

IP: 213.128.xxx.xxx

2020-06-11 13:32:46Z



Penneo Dokumentnøkkel: C6SHT-SCD7A-B5W2H-F7UOE-LZG3V-AK3GC

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>