



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Fredrik Remmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 25.10.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		11 040 292	9 416 814
Sum inntekter		11 040 292	9 416 814
Kostnader			
Lønnskostnad	2	11 363 059	9 867 278
Annen driftskostnad	2	614 863	280 844
Sum kostnader		11 977 922	10 148 122
Driftsresultat		-937 630	-731 308
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		8 552 484	
Annen renteinntekt		0	48 221
Annen finansinntekt		-9 917	10 000 000
Sum finansinntekter		8 542 567	10 048 221
Annen rentekostnad	9	7 724 937	5 827 143
Sum finanskostnader		7 724 937	5 827 143
Netto finans		817 630	4 221 078
Ordinært resultat før skattekostnad		-120 000	3 489 770
Ordinært resultat etter skattekostnad		-120 000	3 489 770
Skattekostnad på ekstraordinære poster			794 735
Årsresultat		-120 000	2 695 035
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	-120 000	2 695 035
Sum overføringer og disponeringer		-120 000	2 695 035



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	271 457 728	271 457 728
Andre fordringer	1	240 991	1 136 174
Sum finansielle anleggsmidler		271 698 719	272 593 902
Sum anleggsmidler		271 698 719	272 593 902
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	11	35 775	636 873
Konsernfordringer	11	36 798 701	42 776 073
Sum fordringer		36 834 476	43 412 946
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	4 566 192	16 759 328
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 566 192	16 759 328
Sum omløpsmidler		41 400 668	60 172 274
SUM EIENDELER		313 099 387	332 766 176
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	1 370 680	1 370 680
Overkurs	7	137 543 308	137 543 307
Sum innskutt egenkapital		138 913 988	138 913 987



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	19 398 570	19 518 570
Sum opptjent egenkapital		19 398 570	19 518 570
Sum egenkapital		158 312 558	158 432 557
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	88 150 000	98 780 557
Langsiktig lån andre selskaper	9	59 708 039	30 545 060
Sum annen langsiktig gjeld		147 858 039	129 325 617
Sum langsiktig gjeld		147 858 039	129 325 617
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	178 875	
Betalbar skatt	6		794 736
Skyldige offentlige avgifter		759 648	599 798
Kortsiktig konserngjeld			11 249 737
Annen kortsiktig gjeld	9	5 990 267	32 363 731
Sum kortsiktig gjeld		6 928 790	45 008 002
Sum gjeld		154 786 829	174 333 619
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		313 099 387	332 766 176



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		431 841 390	360 710 258
Annen driftsinntekt		6 608 657	2 047 520
Sum inntekter		438 450 047	362 757 778
Kostnader			
Varekostnad		96 104 471	83 709 900
Lønnskostnad	2	179 195 941	153 709 811
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	34 306 266	32 169 655
Annen driftskostnad	2	135 135 330	104 310 480
Sum kostnader		444 742 008	373 899 846
Driftsresultat		-6 291 961	-11 142 068
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		117 204	64 510
Annen finansinntekt			14 565 673
Sum finansinntekter		117 204	14 630 183
Annen rentekostnad		7 994 112	5 827 153
Netto valutatap			-117 351
Annen finanskostnad		4 362 924	413 015
Sum finanskostnader		12 357 036	6 122 817
Netto finans		-12 239 832	8 507 366
Ordinært resultat før skattekostnad		-18 531 793	-2 634 702
Skattekostnad på ordinært resultat		-669 825	2 193 553
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 861 968	-4 828 255
Årsresultat		-17 861 968	-4 828 255



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Prosjekter under utvikling			
Utsatt skattefordel		22 303	
Goodwill		54 406 000	58 091 398
Varemerke		148 017 000	158 532 188
Leiekontrakt	4	11 658 005	14 521 276
Sum immaterielle eiendeler		214 103 308	231 144 862
Varige driftsmidler			
Fast innredning		145 983 450	140 717 054
Prosjekt under utvikling		39 590 323	7 230 463
Sum varige driftsmidler		185 573 773	147 947 517
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		240 991	1 136 174
Sum finansielle anleggsmidler		240 991	1 136 174
Sum anleggsmidler		399 918 072	380 228 553
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		9 053 406	8 035 742
Sum varer		9 053 406	8 035 742
Fordringer			
Kundefordringer	11	6 952 901	1 327 047
Andre fordringer		3 254 826	10 503 843
Sum fordringer		10 207 727	11 830 890
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	9 316 509	19 232 258
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 316 509	19 232 258
Sum omløpsmidler		28 577 642	39 098 890



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		428 495 714	419 327 443
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	1 370 680	1 370 680
Overkurs	7	137 543 308	137 543 307
Sum innskutt egenkapital		138 913 988	138 913 987
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	-13 778 918	2 269 286
Sum opptjent egenkapital		-13 778 918	2 269 286
Sum egenkapital		125 135 070	141 183 273
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	38 624 215	40 583 658
Sum avsetninger for forpliktelser		38 624 215	40 583 658
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	88 150 000	98 780 557
Langsiktig lån andre selskaper	9	59 708 039	30 545 060
Øvrig langsiktig gjeld			623 302
Sum annen langsiktig gjeld		147 858 039	129 948 919
Sum langsiktig gjeld		186 482 254	170 532 577
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	12 381 202	15 512 616
Betalbar skatt	6	1 313 401	4 498 785
Skyldige offentlige avgifter		42 997 335	20 888 106
Annen kortsiktig gjeld	9	60 186 452	66 712 970
Sum kortsiktig gjeld		116 878 390	107 612 477
Sum gjeld		303 360 644	278 145 054



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		428 495 714	419 328 327



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 883365

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap 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: Fredrik Remmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 18.08.2022



Organisasjonsnr: 915 904 769
OLIVIA HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		11 040 292	9 416 814
Sum inntekter		11 040 292	9 416 814
Kostnader			
Lønnskostnad	2	11 363 059	9 867 278
Annen driftskostnad	2	614 863	280 844
Sum kostnader		11 977 922	10 148 122
Driftsresultat		-937 630	-731 308
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		8 552 484	
Annen renteinntekt		0	48 221
Annen finansinntekt		-9 917	10 000 000
Sum finansinntekter		8 542 567	10 048 221
Annen rentekostnad	9	7 724 937	5 827 143
Sum finanskostnader		7 724 937	5 827 143
Netto finans		817 630	4 221 078
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat etter skattekostnad		-120 000	3 489 770
Skattekostnad på ekstraordinære poster			794 735
Årsresultat		-120 000	2 695 035
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	-120 000	2 695 035
Sum overføringer og disponeringer		-120 000	2 695 035



Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	88 150 000	98 780 557
Langsiktig lån andre selskaper	9	59 708 039	30 545 060
Sum annen langsiktig gjeld		147 858 039	129 325 617
Sum langsiktig gjeld		147 858 039	129 325 617
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	178 875	
Betalbar skatt	6		794 736
Skyldige offentlige avgifter		759 648	599 798
Kortsiktig konserngjeld			11 249 737
Annen kortsiktig gjeld	9	5 990 267	32 363 731
Sum kortsiktig gjeld		6 928 790	45 008 002
Sum gjeld		154 786 829	174 333 619
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		313 099 387	332 766 176



Organisasjonsnr: 915 904 769
OLIVIA HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		431 841 390	360 710 258
Annen driftsinntekt		6 608 657	2 047 520
Sum inntekter		438 450 047	362 757 778
Kostnader			
Varekostnad		96 104 471	83 709 900
Lønnskostnad	2	179 195 941	153 709 811
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	34 306 266	32 169 655
Annen driftskostnad	2	135 135 330	104 310 480
Sum kostnader		444 742 008	373 899 846
Driftsresultat		-6 291 961	-11 142 068
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		117 204	64 510
Annen finansinntekt			14 565 673
Sum finansinntekter		117 204	14 630 183
Annen rentekostnad		7 994 112	5 827 153
Netto valutatap			-117 351
Annen finanskostnad		4 362 924	413 015
Sum finanskostnader		12 357 036	6 122 817
Netto finans		-12 239 832	8 507 366
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		-669 825	2 193 553
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 861 968	-4 828 255
Årsresultat		-17 861 968	-4 828 255



Organisasjonsnr: 915 904 769
OLIVIA HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Prosjekter under utvikling			
Utsatt skattefordel		22 303	
Goodwill		54 406 000	58 091 398
Varemerke		148 017 000	158 532 188
Leiekontrakt	4	11 658 005	14 521 276
Sum immaterielle eiendeler		214 103 308	231 144 862
Varige driftsmidler			
Fast innredning		145 983 450	140 717 054
Prosjekt under utvikling		39 590 323	7 230 463
Sum varige driftsmidler		185 573 773	147 947 517
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		240 991	1 136 174
Sum finansielle anleggsmidler		240 991	1 136 174
Sum anleggsmidler		399 918 072	380 228 553
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		9 053 406	8 035 742
Sum varer		9 053 406	8 035 742
Fordringer			
Kundefordringer	11	6 952 901	1 327 047
Andre fordringer		3 254 826	10 503 843
Sum fordringer		10 207 727	11 830 890
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	9 316 509	19 232 258
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 316 509	19 232 258
Sum omløpsmidler		28 577 642	39 098 890
SUM EIENDELER		428 495 714	419 327 443

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital



Aksjekapital	7	1 370 680	1 370 680
Overkurs	7	137 543 308	137 543 307
Sum innskutt egenkapital		138 913 988	138 913 987
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	-13 778 918	2 269 286
Sum opptjent egenkapital		-13 778 918	2 269 286
Sum egenkapital		125 135 070	141 183 273
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	38 624 215	40 583 658
Sum avsetninger for forpliktelseser		38 624 215	40 583 658
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	88 150 000	98 780 557
Langsiktig lån andre selskaper	9	59 708 039	30 545 060
Øvrig langsiktig gjeld			623 302
Sum annen langsiktig gjeld		147 858 039	129 948 919
Sum langsiktig gjeld		186 482 254	170 532 577
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	12 381 202	15 512 616
Betalbar skatt	6	1 313 401	4 498 785
Skyldige offentlige avgifter		42 997 335	20 888 106
Annen kortsiktig gjeld	9	60 186 452	66 712 970
Sum kortsiktig gjeld		116 878 390	107 612 477
Sum gjeld		303 360 644	278 145 054
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		428 495 714	419 328 327



Organisasjonsnr: 915 904 769
OLIVIA HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
5.70

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Organisasjonsnr: 915 904 769
OLIVIA HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
436.90

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Olivia Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Olivia Holding AS som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet, konsernet eller 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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.



Building a better
working world

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

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

Oslo, 5. juli 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Anja Maan
statsautorisert revisor

Penneco Dokumentnøkkel: AKD16-ELDDY-S6ZEF-1SCDS-LWHGX-KXXCO



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Anja Maan

Partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5997-4-370042

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-07-05 15:46:18 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: AKD16-ELDDY-S6ZEI-15CDS-LWHGX-KXXCO

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>



Årsrapport

Olivia Holding AS

og

Olivia konsern

2021



Olivia Holding AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Styrets årsberetning 2021

Olivia Holding AS er morselskapet i den nordiske restaurantgruppen med samme navn. I konsernet inngår Olivia AS, Olivia Import AS, det svenske selskapet Oli-via Restauranger AB og Olivia Restaurants OY i Finland. Morselskapet ble stiftet i september 2015 og konsernet ble etablert i 2016 basert på kjøp av selskaper fra Dru eklasen AS' restaurantvirksomhet under navnet Olivia AS og Olivia Import AS ble overtatt av Olivia Holding AS 5. februar 2016. Det svenske datterselskapet Oli-via Restauranger AB ble en del av konsernet i 2019, mens den finske enheten Olivia Restaurants OY ble etablert i 2020 som forberedelse til oppstart av lokal virksomhet. Dette årsregnskapet dekker perioden 1. januar 2021 til og med 31. desember 2021. Styret og daglig leder har forsikringsordning Bridge Underwriting.

Virksomhetens utvikling

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

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

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

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

Restaurantåret 2021 har i likhet med 2020 har vært preget av store variasjoner og uforutsigbarhet i Olivias markeder grunnet Covid-19 pandemien. Olivias fokus har hele tiden vært i perioden var å holde åpent for gjestene og å tilby god Olivia mat og service i smittefrie og sikre omgivelser.

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



gruppen resulterte i gode tilbakemeldinger fra både gjester og ansatte i 2021. Dette arbeidet har gitt Olivia restauranten et godt utgangspunkt for en sterk utvikling i etterkant av pandemien. I mars 2022 åpnet Olivia sin første restaurant i Finland, Central Station Helsinki og den andre Kluuvi, Helsinki åpnet i mai 2022.

Arbeidsmiljø og personale

Olivia konsernet, bestående av Olivia Holding AS og datterselskaper, har generelt et godt arbeidsmiljø også i pandemiåret 2021. Dialogen mellom ledelse, ansatte og ansattesrepresentanter har vært aktiv og god gjennom året i en særdeles krevende periode. Olivia ble kåret til det 3. beste selskapet i gruppen med 500+ ansatte i Norge av medlemsorganisasjonen Great Place to Work basert på en kartlegging av arbeidsmiljøet blant alle ansatte i 2021. Restaurantene har aktivt benyttet tilbakemeldingene fra de ansatte i arbeidet med å utvikle arbeidsmiljøet videre.

Det totale sykefraværet i 2021 endte på totalt 8,22 %. Konsernet hadde ingen registrerte skader med påfølgende sykefravær i virksomheten i 2021. Lavt sykefravær er ansett som en viktig oppgave i konsernet, og det arbeides løpende med tiltak for å opprettholde lavt sykefravær blant ansatte.

Likestilling

Av Olivia konsernets 1243 ansatte ved utgangen av året var 56% kvinner. Både styret og ledergruppen er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Olivia konsernets ledergruppe består av tre kvinnelige og tre mannlige ledere. Selskapets styre består av to kvinnelige og fire mannlige medlemmer.

Diskriminering

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

Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Selskapet hadde i oktober 2021 ansatte fra 60 ulike nasjoner.

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

Kartlegging av lønnsforskjeller

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



<u>Likestilling mellom kjønn:</u>	<u>Kvinner</u>	<u>Menn</u>
Kjønnsbalanse (antall)	696	547
Midlertidig ansatte (sesong)	64%	36%
Deltid	64%	36%
Uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	58	14
Sykefravær	50%	50%

Miljørapportering

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

Resultat, balanse og kontantstrøm

Det fremlagte regnskapet for Olivia Holding AS og Olivia konsern dekker perioden fra 1. januar 2021 til og med 31. desember 2021. Beløp i parentes er fjorårstall.

Olivia konsernet hadde driftsinntekter på 438,5 millioner NOK i 2021 (362,8 millioner NOK). Driftskostnadene for 2021 beløp seg til 444,7 millioner NOK (373,9 millioner NOK). Dette ga et driftsresultat for 2021 på -6,3 millioner NOK (-11,1 millioner NOK). Netto finansresultat for 2021 var 12,2 millioner NOK (8,5 millioner NOK) og resultat før skatt i 2021 var -18,5 millioner NOK (-2,6 millioner NOK). Etter en skattekostnad på 0,7 millioner NOK (2,2 millioner NOK), fikk Olivia konsernet et årsresultat for 2021 på -17,9 millioner NOK (-4,8 millioner NOK).

Ved utgangen av 2021 hadde Olivia konsernet en samlet balanse på 428,496 millioner NOK (419,3 millioner NOK). Selskapet hadde 9,3 millioner NOK (19,2 millioner NOK) i betalingsmidler ved utgangen av året og en rentebærende gjeld på 147,9 millioner NOK (129,9 MNOK). Kortsiktig gjeld utgjorde 27% (31%) av totalkapitalen ved utgangen av 2021. Økningen i kortsiktig gjeld skyldes reklassifisering av langsiktige lån som forfaller i 2022.

Pandemien har påvirket Olivia konsernet negativt. Smittevernmyndigheten arbeidet kontinuerlig med tiltak for å redusere smittrykket lokalt i Norge og i Sverige gjennom å pålegge befolkningen restriksjoner i bevegelse og muligheter til å møtes. Olivia konsernets restauranter i Oslo måtte stenge i perioder, og serverte kun takeaway pga retningslinjene. Ved inngangen til 2021 var de fleste av konsernets ansatte permittert og bemanning i de åpne restaurantene vare dekket av permitterte innenfor gjeldende regelverk. Dette ga konsernet fleksibilitet til å kunne tilpasse driften relativt kostnadseffektivt mens forberedelsene til mer permanent gjenåpning pågikk. I slutten av april kunne normal drift gjenopptas dog med redusert kapasitet grunnet 2-metersregelen. Oslo hadde skjenkestopp flere måneder i 2021 som også hadde en negativ påvirkning på omsetningen.

Den finansielle posisjonen er tilfredsstillende, og restaurantene har vist god evne til tilpasning av drift og kostander i en periode med vesentlig svingninger i gjeste og inntektsgrunnlaget. Konsernet ser positivt på utvikling videre i 2022 som følge av gjenopptatt normal drift da flertallet i befolkningen er vaksinert og strenge tiltak er opphevet. Hurtighet, fleksibilitet og



tilpasningsdyktighet vil fortsatt være hovedingrediensene i Olivia konsernets drift og utvikling fremover.

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

Selskapets regnskap for 2021 er ført og fremlagt i henhold til god norsk regnskapsskikk. I samsvar med regnskapslovens § 3-9 er morselskapets årsregnskap ført i henhold til GRS. Merknadene om anvendte regnskapsprinsipper i note 1 beskriver viktige forhold knyttet til behandling av regnskap i henhold til GRS.

Konsernet har befestet sin posisjon i de lokale markedsområdene i 2021. Dette danner et godt utgangspunkt for det fremtidige arbeidet med vekst utenfor Oslo og videre inn i resten av Norden. Olivia konsernet vil i 2021 fortsatt ha fokus på å videreutvikle seg med god lønnsomhet i eksisterende og nye markedsområder.

Morselskapet Olivia Holding har driftsinntekter på 11 millioner NOK mot 9,4 millioner NOK i 2020. Resultatet av finansposter har gått ned fra 4,2 millioner NOK i 2020 til 0,8 millioner NOK i 2021.

Egenkapital

Konsernets egenkapital per 31. desember 2021 var 125,1 millioner NOK (141,2 millioner NOK). Målt som andel av den samlede balansen utgjør dette 29% (34%).

Disponering av periodens resultat

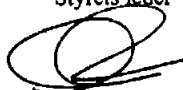
Olivia Holding AS resultat for 2021 ble negativt med 120 TNOK

Oslo, 30. juni 2022


Gaute Gillebo
Styrets leder


Fredrik Kongsli


Kristin Gjølseth


Charles Asker


Adriano Capoferro


Tone Wicklund-Hansen


Fredrik Remmen





Olivia Holding AS		Resultatregnskap			
Morselskap		Konsernet			
2021	2020		Note	2021	2020
		DRIFTSINNEKTER			
0	0	Salgsinntekter		431 841 390	#####
11 040 292	9 416 814	Annen driftsinntekt		6 608 657	2 047 520
11 040 292	9 416 814	SUM DRIFTSINNEKTER		438 450 047	362 757 778
		DRIFTSKOSTNADER			
0	0	Varekostnader		96 104 471	83 709 900
11 363 059	9 867 278	Lønnskostnader m.m.	2	179 195 941	153 709 811
0	0	Avskrivning på immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	3, 4	34 306 266	32 169 655
614 863	280 844	Annen driftskostnad	2	135 135 330	104 310 480
11 977 922	10 148 122	SUM DRIFTSKOSTNADER		444 742 009	373 899 847
(937 630)	(731 308)	DRIFTSRESULTAT		(6 291 963)	(11 142 069)
		FINANSPOSTER			
8 552 484	0	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
0	48 221	Annen renteinntekt		117 204	64 510
(9 917)	10 000 000	Annen finansinntekt		0	14 565 673
(7 724 937)	(5 827 143)	Annen rentekostnad	9	(7 994 112)	(5 827 153)
0	0	Netto valutatap		0	117 351
0	0	Annen finanskostnad		(4 362 924)	(413 015)
817 630	4 221 078	RESULTAT AV FINANSPOSTER		(12 239 832)	8 507 366
(120 000)	3 489 770	ORD. RESULTAT FØR SKATT		-18 531 795	(2 634 703)
	794 735	Skattekostnad på ordinært resultat	6	669 825	(2 193 553)
(120 000)	2 695 035	ÅRSRESULTAT		(17 861 970)	(4 828 256)
		OVERFØRINGER			
0	0	Dekket av overkurs			-
(120 000)	2 695 035	Avsatt til udekket tap/annen egenkapital		-17 861 970	(4 494 423)
(120 000)	2 695 035	SUM OVERFØRINGER	7	-17 861 970	(4 494 423)



				Balanse	
Morselskap		Morselskap		Konsernet	
2021	2020	EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Goodwill		54 406 000	58 091 398
0	0	Varemerke		148 017 000	158 532 188
0	0	Leiekontrakt	4	11 658 005	14 521 276
0	0	Sum immaterielle eiendeler		214 103 308	231 144 861
Varige driftsmidler					
0	0	Fast innredning, inventar, utstyr	3, 9	145 983 450	140 717 054
0	0	Prosjekter under utvikling		39 590 323	7 230 463
0	0	Sum varige driftsmidler		185 573 773	147 947 517
Finansielle driftsmidler					
271 457 728	271 457 728	Investeringer i datterselskap	5	0	0
240 991	1 136 174	Andre fordringer		240 991	1 136 174
271 698 719	272 593 902	Sum finansielle driftsmidler		240 991	1 136 174
271 698 719	272 593 902	SUM ANLEGGSMIDLER		399 918 072	380 228 552
OMLØPSMIDLER					
0	0	Varer	12	9 053 406	8 035 742
Fordringer					
35 775	636 873	Kundefordringer	11	6 952 901	1 327 047
36 798 701	42 776 073	Fordring på konsernselskap	11	0	0
0	0	Andre fordringer		3 254 826	10 503 843
36 834 476	43 412 946	Sum fordringer		10 207 727	11 830 890
4 566 192	16 759 328	Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	9 316 509	19 232 258
41 400 668	60 172 274	SUM OMLØPSMIDLER		28 577 642	39 098 889
313 099 387	332 766 176	SUM EIENDELER		428 495 714	419 327 441



				Balanse	
Morselskap		Morselskap		Konsernet	
2021	2020	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
1 370 680	1 370 680	Aksjekapital	7	1 370 680	1 370 680
137 543 308	137 543 307	Overkurs	7	137 543 308	137 543 307
138 913 988	138 913 987	Sum innskutt egenkapital		138 913 988	138 913 987
Opptjent egenkapital					
19 398 570	19 518 570	Annen egenkapital	7	(13 778 918)	2 269 286
19 398 570	19 518 570	Sum opptjent egenkapital		(13 778 918)	2 269 286
158 312 558	158 432 557	SUM EGENKAPITAL		125 135 070	141 183 273
GJELD					
Avsetning for forpliktelse					
0	0	Utsatt skatt	6	38 624 215	40 583 658
0	0	Sum avsetning for forpliktelse		38 624 215	40 583 658
Annen langsiktig gjeld					
59 708 039	30 545 060	Langsiktig lån andre selskaper	9	59 708 039	30 545 060
88 150 000	98 780 557	Gjeld til kreditinstitusjoner	9	88 150 000	98 780 557
0	0	Gjeld til konsernselskap		0	0
0	0	Øvrig langsiktig gjeld		0	623 302
147 858 039	129 325 617	Sum annen langsiktig gjeld		147 858 039	129 948 919
Kortsiktig gjeld					
178 875	0	Leverandorgjeld	11	12 381 202	15 512 616
0	794 736	Betalbar skatt	6	1 313 401	4 497 785
759 648	599 798	Skyldige offentlige avgifter		42 997 335	20 888 106
5 990 267	11 249 737	Forpliktelse i konsernkontoordning		-	0
6 928 790	32 363 731	Annen kortsiktig gjeld	9	60 186 452	66 712 970
	45 008 002	Sum kortsiktig gjeld		116 878 390	107 611 476
154 786 829	174 333 619	SUM GJELD		303 360 644	278 144 054
313 099 387	332 766 176	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		428 495 714	419 327 327




Oslo, 30. juni 2022


Gaute Gillebo
Styrets leder


Fredrik Kongsli


Kristin Gjelseth


Charles Asker


Adriano Capoferro


Tone Wicklund-Hansen


Fredrik Remmen
Adm.Dir



Olivia Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsernet

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

Konsolideringsprinsipper

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

Inntekter

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Immaterielle eiendeler

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

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

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

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

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

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

Kontantstrømpoppstilling

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



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

Mor	
2021	2020
9 460 588	7 837 418
1 573 112	1 218 885
6 592	810 975
11 040 292	9 867 278

5,7

5

Lønnskostnader består av:
Lønninger
Arbeidsgiveravgift
Andre ytelser
Sum

Konsernet	
2021	2020
157 637 458	125 913 256
32 127 020	24 776 996
148 897	3 018 563
189 913 375	153 708 815

436,9

419

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

Selskapet har i 2021 hatt én daglig leder.

Det er totalt utbetalt 2 240 090 i lønn og bonus i 2021, fordelt på 1 792 072 i lønn og 448 018 i bonus.

Daglig leder har en bonusordning knyttet til resultat.

Det er ikke utbetalt i styrehonorarer i 2021

Mor	
2021	2020
55 200	25 000
63 800	0
20 600	0
389 175	143 040
528 775	168 040

Beløpene er eks mva
Revisør:
Honorarer revisjon
Attasjionsjenester
Skattebistand
Annen revisjonsnær bistand
Sum

Konsernet	
2021	2020
356 717	230 850
122 875	0
90 800	0
399 335	362 161
969 727	593 011



Note 3 - Anleggsmidler

Olivia Holding AS har ingen verjge driftsmidler.

	Driftsløsnere		Sum
	Inventar o.l	Fast innredning	
Konsernet			
Anskaffelseskost 01.01.2020	57 675 206	124 733 458	191 853 310
Anskaffelseskost 31.12.2021	38 704 088	201 932 944	247 045 379
Tilgang	-18 971 118	77 139 486	57 406 253
Reklassifisering		0	
Anskaffelseskost 31.12.2021	38 704 088	201 932 944	304 451 632
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	-38 371 312	-56 018 976	-94 390 288
Balansert verdi 31.12.2021	332 776	145 913 968	185 937 067
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	
Årets ordinære avskrivninger	38 371 312	56 018 976	94 390 288

Note 4 - Immaterielle eiendeler og goodwill

Olivia Holding AS har ingen immaterielle eiendeler og goodwill

	Goodwill		Merkvare		Leiekontrakt		Sum
Konsernet							
Anskaffelseskost 01.01.2020	61 775 417	159 042 369	14 813 460			245 631 246	
Anskaffelseskost 31.12.2021	58 090 000	158 529 000	11 658 005			228 277 005	
Tilgang	-	-	4 908 499			4 908 499	
Anskaffelseskost 31.12.2021	58 090 000	158 529 000	11 658 005			478 816 750	
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	-3 684 000	-10 512 000	-1 682 913			-15 878 913	
Balansert verdi 31.12.2021	54 406 000	148 017 000	11 658 005			214 081 005	
Økonomisk levetid	20 år	20 år	10 år				
Årets ordinære avskrivninger	3 684 000	10 512 000	1 682 913			15 878 913	

Goodwill avskrives lineært over 20 år som er i tråd med den tidsperioden man forventer å utnytte synergi og merverdi.

Den balanserte goodwillen i konsernet stammer fra kjøpet av Olivia AS (da Brazzeria AS) i 2016. Merkvaren avskrives over 20 år.



Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Morselskap

	Stemme-		Bokført verdi		Bokført egenkapital	
	Eierandel	andel	Bokført verdi		Bokført egenkapital	
Olivia AS					98 010 812	
Olivia Import AS	100 %	100 %	271 457 728		8 793 875	
Total investering i datterselskap	100 %	100 %	271 504 187		106 804 687	

Aksjene er i selskapsregnskapet til mor er behandlet etter kostmetoden.

Konsernselskap

	Stemme-		Bokført verdi		Bokført egenkapital	
	Eierandel	andel	Bokført verdi		Bokført egenkapital	
Olivia AS					98 010 812	
Olivia Import AS	100 %	100 %	0		8 793 875	
Olivia AB	100 %	100 %	0		3 584 956	

Olivia AB er et datterselskap til Olivia AS.



Note 6 - Skatt

MoA

2021 2020

- 794 734
- -
794 734

Årets skattekostnad fordeler seg på:

Betalbar skatt
Endring utsatt skatt
Andre endringer
Årets totale skattekostnad

Beregning av årets skattegrunnlag:

-120 000 3 489 770
120 000 122 661
- -
- -
3 612 431

Ordinært resultat før skattekostnad
Permanent forskjeller
Endring i midlertidige forskjeller
Begrensning av rentefradrag mellom nærstående
Årets skattegrunnlag

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

Oversikt over midlertidige forskjeller:

- -
- -
- -
- -
- -
- -

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

Konsern

2021 2020

1 313 401 4 497 785
-1 983 226 -2 304 232
- -
-669 825 2 193 553

1 313 401 4 497 785

27 522 927 25 939 212
- -
148 041 687 158 531 370
- -
175 564 614 184 470 582
38 624 215 40 583 528
38 624 215 40 583 528

Oljviva AB i Sverige har i tillegg fremførtbart underskudd på 21 945 768 SEK som kan anvendes mot fremtidige overskudd i selskapet. Det er ingen tidsbegrensning på fremføringsretten.



Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Amnen egenkapital	Sum
Morselskapet:				
Egenkapital pr. 31.12.2020	1 370 680	137 543 307	19 518 570	158 432 557
Årets resultat	-	-	-120 000	-120 000
Kapitalforhøyelse				
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 370 680	137 543 307	19 398 570	158 312 558
Konsernet:				
Egenkapital pr. 31.12.2020	1 370 680	-	2 269 286	141 188 273
Valutaeffekt omregning av datterselskap		137 543 307	1 116 116	1 116 116
Årets resultat			-17 164 319	-17 164 319
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 370 680	137 543 307	-13 778 917	125 135 070

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i morselskapet Olivia Holding AS består av 43 291 A aksjer og 93 770 B aksjer, hver pålydende 10,-

Aksjonærer pr. 31.12.2021 er:	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Herkules Private Equity Fund IV	23 467	17,1 %	17,1 %
Herkules Private Equity Fund II	66 139	48,3 %	48,3 %
Druekasen AS	16 879	12,3 %	12,3 %
ARMADA MF IV OY	11 000	8,0 %	8,0 %
FILLIPPA AS	10 000	7,3 %	7,3 %
EC Askar Invest AB	5 000	3,6 %	3,6 %
Wicklund-Hansen Invest AS	2 000	1,5 %	1,5 %
Climb AS	1 479	1,1 %	1,1 %
Iren Storbråthen Volden	451	0,3 %	0,3 %
Fredrik Krog Remmen	101	0,1 %	0,1 %
Yaida Ghaeny	101	0,1 %	0,1 %
Kristin Arnkvaern	101	0,1 %	0,1 %
Sum	137 068	100 %	100 %

Note 9 - Gjeld, pansettelser og garantiforpliktelser

Olivia Holding AS

Konsernet



	2021	2020
	5 990 267	32 363 731
	5 990 267	32 363 731

Kortsiktig gjeld
Annen kortsiktig gjeld

	2021	2020
	60 186 452	66 712 970
	60 186 452	66 712 970

	2021	2020
Olivia Holding AS		
	88 150 000	98 780 557
	59 708 039	30 545 060
	-	-
	147 858 039	129 325 617

Annen langsiktig gjeld
Gjeld til kredittinstitusjoner
Gjeld til andre selskap
Gjeld til konsern

	2021	2020
Konsernet		
	88 150 000	98 780 557
	59 708 039	30 545 060
	-	-
	147 858 039	129 325 617

Konsernet har stilt sine eiendeler som sikkerhet for nytt lån hos SR-bank, følgende eiendeler er stilt i sikkerhet til fordel for långiver:

	2021	2020
Pantsatte eiendeler:		
Kundefordringer	6 044 079	1 327 047
Varer	9 053 406	8 035 742
Driftsmidler	185 837 067	143 329 657
Sum	200 934 552	152 692 446

Konsernet har et lån til Caré Nyfiken. Nedbetaling av denne er beregnet å ta ca 5 år. Per 31.12.2021 er lån til Caré Nyfiken på NOK 447 855. Rest betales juni 2022

Selskapet har i 2019 fått innvilget et langsiktig lån fra Sparebank 1 SR-bank på NOK 90 000 000. Konsernets langsiktige gjeld til SR-bank per 31.12.2021 lyder på NOK 57 550 000 NOK. 18 000 000 er reklassifisert til kortsiktig gjeld som følge av at gjelden forfaller i 2022. Lånet til SR-bank forfaller i 2024.

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

Det statsgaranterte lånet forfaller i 2023 og ligger under kortsiktig gjeld

Den andre långiveren er Drueklasen AS med et lån på NOK 32 197 760, trukket på i forbindelse med kjøpet av Olivia AS og Brazzena AS (fusjonert med Olivia AS). Rentene på lånene tillegges lånesaldoen ved årets slutt.

Olivia Holding har i 2020 mottatt et aksjonærlån på NOK 10 000 000 samt et aksjonærlån i 2021 på NOK 15 000 000.

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



Note 10 - Bundne bankinnskudd

Olivia Holding AS		
2021	-	Bundne skattekredittmidler
2020	-	

Konsernet byttet bankforbindelse fra DnB til Sparebank 1 SR-bank i 2019. Konsernet har i 2021 en skattekredittgaranti, og selskapet har ikke lengre en særskilt konto for skattekredittmidler

Note 11 - Mellomværende konsern

Olivia Holding AS		
2021	2020	
8 552 484	-	Konsernbidrag
-	636 873	Kundefordringer
0	0	Leverandørgjeld
19 887 370	42 776 073	Kortsiktig fordring/gjæld
8 358 847	-	Innskudd i konsernkontoordning
-	-11 249 737	Forpliktelse i konsernkontoordning
36 798 701	32 163 209	Sum

Konsernet etablert en konsernkontoordning i forbindelse med refinansiering i Sparebank1 SR-Bank i 2019.

Olivia Holding AS er hovedlåntaker og har per 31.12.2021 inntøstande NOK 8 358 847

Per 31.12.2021 har Olivia Holding AS forpliktelser i konsernkontoordning som beløper seg til NOK 11 612 737.

Alle selskapene i konsernet er solidarisk ansvarlig for de trekk som konsernet har gjort.

Note 12 - Varelager

Varelageret består av	Konsernet	
Mat	2021	2020
	3 243 508	3 327 548
Drikke	5 711 783	4 631 296
Handelsvarer	98 115	76 898
Sum	9 053 406	8 035 742

Note 13 - Hendinger etter balanse dagen

Restaurantråret 2021 har i likhet med 2020 har vært preget av store varfasjoner og uforsigbarhet i Olivias markeder grunnet Covid-19 pandemien.

Konsernet
2021
2020



Olvias fokus har hele tiden vært i perioden var å holde åpent for gjestene og å tilby god Olvia mat og service i smilfrie og sikre omgivelser.



I praksis ble det gjennomført månedlige snuoperasjoner med permitteringer og reansettelser i 12 enheter med ulike markedsmessige utvikling.

God ledelse og tett kommunikasjon i hele gruppen resulterte i gode tilbakemeldinger fra både gjester og ansatte i 2021.

Dette arbeidet har gitt Olivia restauranten et godt utgangspunkt for en sterk utvikling i etterkant av pandemien

Hurtighet, fleksibilitet og tilpasningsdyktighet vil fortsatt være hovedingrediensene i Olivia

Den finansielle posisjonen er tilfredsstillende, og restaurantene har vist god evne til tilpasning av drift og kostnader i et år med vesentlig svingninger i gjeste og inntektsgrunnlaget.

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



Olivia Holding AS

Kontantstrøm

Mor			Konsern	
2021	2020		2021	2020
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
-120 000	3 489 770	Ordinært resultat før skattekostnad	-18 531 795	2 634 703
-8 552 484	-	Inntektsført konsernbidrag	0	-
-794 736	-	Periodens betalte skatt	-4 497 785	-3 946 940
-	-	Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	0	-
-	-	Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	34 186 795	32 169 655
601 098	631 471	Endring i kundefordringer	-5 625 853	2 291 299
178 875	-	Endring i leverandørgjeld	-3 131 529	-5 037 956
-	-	Endring varelager	-1 017 664	-46 489
14 529 856	299 447	Endring i konsernmellomværende	0	-
-25 318 431	-10 464 081	Endring i andre tidsavgrensningsposter	24 606 346	-41 435 076
<u>-19 475 822</u>	<u>-6 043 393</u>	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>25 988 513</u>	<u>-13 370 804</u>
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-	-	Innbetalinger ved salg av anleggsmidler	-	-
-	-	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	-	-
-	-	Innbetaling ved justering av kjøpspris datter	-	-
-	-	Utbetaling ved kjøp konsesjoner, lisenser, varemerker o.l.	-	-
-	-	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	-53 813 381	-30 005 432
-	-	Utbetalinger ved kjøpt av aksjer og andeler	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-53 813 381</u>	<u>-30 005 432</u>
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
29 162 979	60 630 557	Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	29 162 979	60 630 557
-	-	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-623 302	-735 289
-10 630 557	-13 950 000	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-10 630 557	-14 893 806
-	2 488 219	Innbetaling av egenkapital	-	2 488 219
-11 249 737	-38 701 853	Forpliktelse i konsernkontoordning	-	-
-	-	Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	-	-
<u>7 282 685</u>	<u>10 466 923</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>17 909 120</u>	<u>47 489 681</u>
-12 193 137	4 423 530	Netto endring av kontanter	-9 915 748	4 113 445
16 759 328	12 335 798	Kontanter og bankinnskudd per 1.1.	19 232 257	15 118 812
4 566 192	16 759 328	Kontanter og bankinnskudd per 31.12	9 316 509	19 232 257