



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 975 925 048  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: JACO INVEST AS  
Forretningsadresse: Nedre Vollgate 8  
0158 OSLO

### 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: Svein Hatleskog  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.07.2021

### 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, 22.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
Driftsinntekter	8		
<b>Kostnader</b>			
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	12 385	27 260
Annen driftskostnad	3	1 649 112	1 932 927
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 661 497</b>	<b>1 960 187</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 661 497</b>	<b>-1 960 187</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	4		1 298 595
Inntekt på investering i annet selskap	4	17 250 625	63 652 574
Annen renteinntekt		517 437	542 840
Annen finansinntekt		382 922	816 657
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler		19 141 260	-1 922 021
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>37 292 244</b>	<b>64 388 645</b>
Reverserte nedskrivninger		-1 166 590	
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			1 166 590
Annen rentekostnad		311 847	445 821
Annen finanskostnad		886 330	1 098 719
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>31 587</b>	<b>2 711 130</b>
<b>Netto finans</b>		<b>37 260 657</b>	<b>61 677 515</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>35 599 160</b>	<b>59 717 328</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	8 306	854 505
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Årsresultat</b>	8	<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Avsatt til annen egenkapital		35 590 854	58 862 823
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	9		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	403 147	415 532
Kunst	2		
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>403 147</b>	<b>415 532</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	31 135 912	30 971 332
Investering i annet foretak i samme konsern	4		
Lån til foretak i samme konsern	6	871 816	1 803 516
Investeringer i tilknyttet selskap	4	105 737 711	105 737 711
Investeringer i deltakerliknet selskap	4	9 785 382	9 785 384
Investeringer i aksjer og aksjefond	4	79 104 514	74 338 330
Andre langsiktige investeringer	4		
Obligasjoner	4		
Andre langsiktige fordringer	6	67 121 540	74 995 266
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>293 756 875</b>	<b>297 631 540</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>294 160 022</b>	<b>298 047 071</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		165 853	32 675
Andre kortsiktige fordringer	6	9 344 462	9 225 707
Konsernfordringer	6		
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 510 316</b>	<b>9 258 382</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	4	118 739 117	104 532 606



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Markedsbaserte obligasjoner og rentebærende fond	4	1 150 270	1 064 716
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4		
Andre aksjer og finansielle instrumenter	4	5 904 200	4 935 855
<b>Sum investeringer</b>		<b>125 793 587</b>	<b>110 533 177</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	5	22 292 849	19 222 357
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>22 292 849</b>	<b>19 222 357</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>157 596 751</b>	<b>139 013 916</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>451 756 773</b>	<b>437 060 987</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	96 337 290	96 337 290
Annen innskutt egenkapital	8, 8	15 590 752	15 590 752
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>111 928 042</b>	<b>111 928 042</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	309 891 796	274 300 942
Udekket tap	8		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>309 891 796</b>	<b>274 300 942</b>
<b>Sum egenkapital</b>	8	<b>421 819 838</b>	<b>386 228 984</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	9	1 515 310	2 233 031
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 515 310</b>	<b>2 233 031</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10		
Øvrig langsiktig gjeld	6	17 868 315	22 687 368
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>17 868 315</b>	<b>22 687 368</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>19 383 625</b>	<b>24 920 399</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		50 000	20 256
Betalbar skatt	9	679 607	404 066
Skyldig offentlige avgifter			564
Utbytte	6		
Kortsiktig konserngjeld	6		
Annen kortsiktig gjeld i samme konsern	6	211 000	492 200
Annen kortsiktig gjeld	6	9 612 704	24 994 518
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>10 553 311</b>	<b>25 911 604</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>29 936 935</b>	<b>50 832 003</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>451 756 773</b>	<b>437 060 987</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Garantistillelser	10		
Pantstillelser	10		



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 573770

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 975 925 048  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: JACO INVEST AS  
Forretningsadresse: Nedre Vollgate 8  
0158 OSLO

#### 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: Svein Hatleskog  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.07.2021

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### 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, 03.08.2021

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 975 925 048  
JACO INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
Driftsinntekter	8		
<b>Kostnader</b>			
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	12 385	27 260
Annen driftskostnad	3	1 649 112	1 932 927
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 661 497</b>	<b>1 960 187</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 661 497</b>	<b>-1 960 187</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	4		1 298 595
Inntekt på investering i annet selskap	4	17 250 625	63 652 574
Annen renteinntekt		517 437	542 840
Annen finansinntekt		382 922	816 657
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler		19 141 260	-1 922 021
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>37 292 244</b>	<b>64 388 645</b>
Reverserte nedskrivninger		-1 166 590	
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler			1 166 590
Annen rentekostnad		311 847	445 821
Annen finanskostnad		886 330	1 098 719
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>31 587</b>	<b>2 711 130</b>
<b>Netto finans</b>		<b>37 260 657</b>	<b>61 677 515</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>35 599 160</b>	<b>59 717 328</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	8 306	854 505
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Årsresultat</b>	8	<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>35 590 854</b>	<b>58 862 823</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		35 590 854	58 862 823



Sum overføringer og  
disponeringer

35 590 854

58 862 823



Organisasjonsnr: 975 925 048  
JACO INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019			
<b>BALANSE - EIENDELER</b>						
<b>Anleggsmidler</b>						
<b>Immaterielle eiendeler</b>						
Utsatt skattefordel	9					
<b>Varige driftsmidler</b>						
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom				2		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr				2	403 147	415 532
Kunst				2		
<b>Sum varige driftsmidler</b>					<b>403 147</b>	<b>415 532</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>						
Investering i datterselskap				4	31 135 912	30 971 332
Investering i annet foretak i samme konsern				4		
Lån til foretak i samme konsern				6	871 816	1 803 516
Investeringer i tilknyttet selskap				4	105 737 711	105 737 711
Investeringer i deltakerliknet selskap				4	9 785 382	9 785 384
Investeringer i aksjer og aksjefond				4	79 104 514	74 338 330
Andre langsiktige investeringer				4		
Obligasjoner				4		
Andre langsiktige fordringer				6	67 121 540	74 995 266
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>					<b>293 756 875</b>	<b>297 631 540</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>					<b>294 160 022</b>	<b>298 047 071</b>
<b>Omløpsmidler</b>						
<b>Varer</b>						
<b>Fordringer</b>						
Kundefordringer					165 853	32 675
Andre kortsiktige fordringer				6	9 344 462	9 225 707
Konsernfordringer				6		
<b>Sum fordringer</b>					<b>9 510 316</b>	<b>9 258 382</b>
<b>Investeringer</b>						
Markedsbaserte aksjer				4	118 739 117	104 532 606
Markedsbaserte obligasjoner og rentebærende fond				4	1 150 270	1 064 716



Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	4		
Andre aksjer og finansielle instrumenter	4	5 904 200	4 935 855
<b>Sum investeringer</b>		<b>125 793 587</b>	<b>110 533 177</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd	5	22 292 849	19 222 357
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>22 292 849</b>	<b>19 222 357</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>157 596 751</b>	<b>139 013 916</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>451 756 773</b>	<b>437 060 987</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	96 337 290	96 337 290
Annen innskutt egenkapital	8, 8	15 590 752	15 590 752
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>111 928 042</b>	<b>111 928 042</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	309 891 796	274 300 942
Udekket tap	8		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>309 891 796</b>	<b>274 300 942</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>421 819 838</b>	<b>386 228 984</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	9	1 515 310	2 233 031
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>1 515 310</b>	<b>2 233 031</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	10		
Øvrig langsiktig gjeld	6	17 868 315	22 687 368
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>17 868 315</b>	<b>22 687 368</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>19 383 625</b>	<b>24 920 399</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		50 000	20 256
Betalbar skatt	9	679 607	404 066
Skyldig offentlige avgifter			564
Utbytte	6		
Kortsiktig konserngjeld	6		
Annen kortsiktig gjeld i samme konsern	6	211 000	492 200
Annen kortsiktig gjeld	6	9 612 704	24 994 518
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>10 553 311</b>	<b>25 911 604</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>29 936 935</b>	<b>50 832 003</b>



<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>451 756 773</b>	<b>437 060 987</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Garantistillelser	10		
Pantstillelser	10		



Organisasjonsnr: 975 925 048  
JACO INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00




# Årsregnskap 2020

Jaco Invest AS

Org.nr.: 975 925 048

Utarbeidet av:

NRP Procurator 



## Jaco Invest AS

### Resultatregnskap 01.01 - 31.12.

	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	12 385	27 260
Annen driftskostnad	3	<u>1 649 112</u>	<u>1 932 927</u>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b><u>1 661 497</u></b>	<b><u>1 960 187</u></b>
<b>Driftsresultat</b>		<b><u>-1 661 497</u></b>	<b><u>-1 960 187</u></b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	4	0	1 298 595
Inntekt på investering i annet selskap	4	17 250 625	63 652 574
Annen renteinntekt		517 437	542 840
Annen finansinntekt		382 922	816 657
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler		19 141 260	-1 922 021
Reverserte nedskrivninger		1 166 590	0
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		0	1 166 590
Annen rentekostnad		-311 847	-445 821
Annen finanskostnad		<u>-886 330</u>	<u>-1 098 719</u>
<b>Resultat av finansposter</b>		<b><u>37 260 657</u></b>	<b><u>61 677 515</u></b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b><u>35 599 160</u></b>	<b><u>59 717 328</u></b>
Skattekostnad på ordinært resultat	9	8 306	854 505
<b>Årsresultat</b>	<b>8</b>	<b><u>35 590 854</u></b>	<b><u>58 862 823</u></b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		<u>35 590 854</u>	<u>58 862 823</u>
<b>Sum overføringer</b>		<b><u>-35 590 854</u></b>	<b><u>-58 862 823</u></b>



## Jaco Invest AS

### Balanse per 31.12.

	Note	2020	2019
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	403 147	415 532
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>403 147</b>	<b>415 532</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	4	31 135 912	30 971 332
Investeringer i tilknyttet selskap	4	105 737 711	105 737 711
Investeringer i deltakerliknet selskap	4	9 785 382	9 785 384
Investeringer i aksjer og aksjefond	4	79 104 514	74 338 330
Lån til selskap i samme konsern	6	871 816	1 803 516
Andre langsiktige fordringer	6	67 121 540	74 995 266
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>293 756 875</b>	<b>297 631 540</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>294 160 022</b>	<b>298 047 071</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		165 853	32 675
Andre kortsiktige fordringer	6	9 344 462	9 225 707
<b>Sum fordringer</b>		<b>9 510 316</b>	<b>9 258 382</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	4	118 739 117	104 532 606
Markedsbaserte obligasjoner og rentebærende fond	4	1 150 270	1 064 716
Andre aksjer og finansielle instrumenter	4	5 904 200	4 935 855
<b>Sum investeringer</b>		<b>125 793 587</b>	<b>110 533 177</b>
<b>Bankinnskudd o.l.</b>			
Bankinnskudd	5	22 292 849	19 222 357
<b>Sum bankinnskudd o.l.</b>		<b>22 292 849</b>	<b>19 222 357</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>157 596 751</b>	<b>139 013 916</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>451 756 773</b>	<b>437 060 987</b>



## Jaco Invest AS

### Balanse per 31.12.

	Note	2020	2019
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	7, 8	96 337 290	96 337 290
Overkurs	8	7 160 752	7 160 752
Annen innskutt egenkapital	8	8 430 000	8 430 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>111 928 042</b>	<b>111 928 042</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	309 891 796	274 300 942
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>309 891 796</b>	<b>274 300 942</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>421 819 838</b>	<b>386 228 984</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	9	1 515 310	2 233 031
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>1 515 310</b>	<b>2 233 031</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	6	17 868 315	22 687 368
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>17 868 315</b>	<b>22 687 368</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		50 000	20 256
Betalbar skatt	9	679 607	404 066
Skyldig offentlige avgifter		0	564
Annen kortsiktig gjeld i samme konsern	6	211 000	492 200
Annen kortsiktig gjeld	6	9 612 704	24 994 518
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>10 553 311</b>	<b>25 911 604</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>29 936 935</b>	<b>50 832 003</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>451 756 773</b>	<b>437 060 987</b>

Oslo, 06.07.2021  
Styret i Jaco Invest AS

HATLESKOG JOHN  
styreleder

Svein Hatleskog  
styremedlem

Ingrid Hatleskog  
styremedlem

Knut Johan Hatleskog  
styremedlem



## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Det utarbeides ikke konsernregnskap.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

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 klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

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. Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

### Investeringer

Investeringer i datterselskap, tilknyttede selskap og andeler er vurdert etter kostmetoden, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Utbetalinger fra investeringer i andeler resultatføres med mindre det gjelder tilbakebetaling av innbetalt kapital.

Langsiktige aksjeinvesteringer vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Markedsbaserte finansielle investeringer vurderes til virkelig verdi.

### Fordringer

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen et år. Kundefordringer er ført opp etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, er ført opp til pålydende. Fordringer og gjeld i valuta vurderes til balansedagens kurser.

### Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.



Jaco Invest AS

Noter 2020

Note 2 Varige driftsmidler

	Inventar	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	128 928	396 889	525 817
Tilgang/avgang	0	0	0
Akk. avskrivninger 31.12.	-122 670	0	-122 670
<b>Regnskapsmessig verdi</b>	<b>6 258</b>	<b>396 889</b>	<b>403 147</b>
Årets avskrivninger	12 385	0	12 385
Økonomisk levetid	4 år		
Avskrivningsplan	Lineære	Avskrives ikke	

Note 3 Lønnskostnader, honorarer o.l.

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder eller styret. Honorar til revisor er utbetalt med kr 73 481 for ordinær revisjon. Honorar vedrørende bistand er utbetalt med kr 145 960. Beløpene inkluderer merverdiavgift.

Note 4 Investeringer i aksjer og verdipapirer

Aksjer i datterselskap	Kontor-kommune	Eierandel	Stemmeandel	Resultat (100%)	Egenkapital (100%)	Bokført verdi
Jaco Invest Eiendom AS	Oslo	100%	100%	-199 573	60 746 440	17 838 496
Helgeroa Shipping Ltd.	Limassol	100%	100%	USD 149 136	USD 2 293 141	13 297 416
<b>Total</b>						<b>31 135 912</b>

Investeringer i datterselskap etter kostmetoden:

Selskapets navn	Balanseført verdi 01.01.2020	Kapitalendring i perioden	Nedskrivning	Balanseført verdi 31.12.2020	Inntekt på investering i perioden
Jaco Invest Eiendom AS	17 673 916	164 580	0	17 838 496	0
Helgeroa Shipping Ltd.	13 297 416	0	0	13 297 416	0
<b>Sum</b>	<b>30 971 332</b>	<b>164 580</b>	<b>0</b>	<b>31 135 912</b>	<b>0</b>

Aksjer i tilknyttede selskap	Kontor-kommune	Eierandel	Kostpris	Nedskrivninger	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Havinvest AS	Oslo	50%	12 500 000	0	12 500 000	0
Havtor Holding AS	Oslo	40%	16 565 571	0	16 565 571	11 500 000
Jacstra AS	Oslo	50%	50 000	0	50 000	0
Sentrum Bulk AS	Oslo	34,3%	76 622 140	0	76 622 140	0
<b>Total</b>			<b>105 737 711</b>	<b>0</b>	<b>105 737 711</b>	<b>11 500 000</b>

Mottatt utbytte i Havtor Holding AS gjelder tilbakebetaling av innskutt kapital ført over resultatregnskapet.



## Jaco Invest AS

Noter 2020

Andeler i deltakerliknede selskap	Eierandel	Kostpris	Nedskrivninger	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sentrumsgarasjene ANS	10 %	5 876 500	0	5 876 500	3 000 000
Olavskleivå ANS DA	10 %	1 000 000	0	1 000 000	0
Partrederiet Eliza II PG DA	4 %	12 165	0	12 165	0
Partrederiet Tessa PG DA	30 %	2 896 718	0	2 896 718	0
<b>Total</b>		<b>9 785 383</b>	<b>0</b>	<b>9 785 383</b>	<b>3 000 000</b>

Andre langsiktige aksjer	Kostpris	Nedskrivninger	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Fresh Water Norway AS	5 280 400	0	5 280 400	0
Lagårdsveien Holding AS	150 000	0	150 000	300 000
Norgesinvestor IV AS, A	4 593 150	0	4 593 150	0
Norgesinvestor IV AS, B	510 350	0	510 350	0
Sole Shipping AS	101 700	0	101 700	0
Solvang AS	60 819 473	0	60 819 473	0
Maltholmen Shipping Ltd	2 810 810	0	2 810 810	1 300 995
Saltholmen Shipping Limited	4 838 631	0	4 838 631	809 685
<b>Total</b>	<b>79 104 514</b>	<b>0</b>	<b>79 104 514</b>	<b>2 410 680</b>

Kortsiktige aksjer og verdipapir	Kostpris	Mer- /mindre-verdier	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer, markedsbaserte	20 124 313	2 559 685	22 683 998	339 947
Aksjefond, markedsbaserte	75 126 471	22 736 326	97 862 797	9 211
Obligasjonsfond, markedsbaserte	1 000 000	150 270	1 150 270	
Andre aksjer og finans. instrument	5 143 128	-1 139 615	4 003 513	0
<b>Total</b>	<b>101 393 912</b>	<b>24 306 666</b>	<b>125 700 578</b>	<b>349 158</b>

## Note 5 Bank

Av innstående beløp på bank, er kr 0 bundet opp mot Oslo Clearing som sikkerhet for eksponering i derivatavtaler.



## Jaco Invest AS

Noter 2020

### Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern, tilknyttede selskap og nærstående

#### Konsernselskap

	2020	2019
Lån til foretak i samme konsern	871 816	1 803 516
<b>Sum</b>	<b>871 816</b>	<b>1 803 516</b>

#### Gjeld

Lån fra foretak i samme konsern	8 318 415	7 826 215
Annen kortsiktig gjeld konsern/aksjonærer	211 000	492 200
<b>Sum</b>	<b>8 529 415</b>	<b>8 318 415</b>

#### Nærstående

	2020	2019
Langsiktige fordringer på tilknyttede selskap	62 184 409	67 890 151
Kortsiktige fordringer på tilknyttede selskap	6 141 369	6 152 602
<b>Sum</b>	<b>68 325 778</b>	<b>74 042 753</b>

#### Gjeld

Langsiktige lån fra nærstående personer	9 549 900	14 861 153
Langsiktige lån fra nærstående selskap	2 598 802	2 688 802
Kortsiktig gjeld til tilknyttede selskap	6 906 432	10 997 752
<b>Sum</b>	<b>19 055 134</b>	<b>28 547 707</b>

### Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Jaco Invest AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	1	9 633 729,0	9 633 729
B-aksjer	9	9 633 729,0	86 703 561
<b>Sum</b>	<b>10</b>		<b>96 337 290</b>

#### Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
MARINE CAPITAL AS		3	3	30,0	
OCEAN CAPITAL AS		3	3	30,0	
PROBITY AS		3	3	30,0	
HATLESKOG JOHN	1		1	10,0	100,0
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	A-aksjer	B-aksjer	Sum
HATLESKOG JOHN	styreleder	1	0	1
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>



## Jaco Invest AS

Noter 2020

## Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2020	96 337 290	7 160 752	8 430 000	274 300 942	386 228 984
Årets resultat	0	0	0	35 590 854	35 590 854
<b>Pr 31.12.2020</b>	<b>96 337 290</b>	<b>7 160 752</b>	<b>8 430 000</b>	<b>309 891 796</b>	<b>421 819 838</b>

## Note 9 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	726 027	512 350
Endring i utsatt skatt	-717 721	342 155
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>8 306</b>	<b>854 505</b>

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	35 599 160	59 717 328
Permanente forskjeller	-34 635 289	-54 190 580
Endring i midlertidige forskjeller	2 336 252	34 948
Avgitt konsernbidrag	-211 000	-492 200
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-3 232 833
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>3 089 122</b>	<b>1 836 663</b>

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	726 027	512 350
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-46 420	-108 284
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>679 607</b>	<b>404 066</b>

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

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	-16 447	-13 794	2 654
Langs. fordr. og gjeld i ut. valuta	6 330 001	8 663 599	2 333 598
Aksjer og andre verdipapirer	-1 850 861	-2 659 158	-808 297
Andeler	2 425 078	4 159 492	1 734 414
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>6 887 771</b>	<b>10 150 139</b>	<b>3 262 369</b>
<b>Utsatt skatt (22 %)</b>	<b>1 515 310</b>	<b>2 233 031</b>	<b>717 721</b>



## Jaco Invest AS

Noter 2020

### Note 10 Pantstillelser og garantier

	31.12.2020	31.12.2019
Garantier	27 677 810	28 147 449
<b>Sum</b>	<b>27 677 810</b>	<b>28 147 449</b>

Det er gitt en selvskyldnergaranti på NOK 11 500 000 for lån som datterselskapet Jaco Invest Eiendom AS har i DNB Bank ASA. Restgjeld pr 31.12.2020 er NOK 7 906 250.

Det er avgitt garanti på inntil USD 510 000 til Pareto Bank ASA for lån som Panda Chemical II AS har i banken. Lånets størrelse skal ikke overstige USD 2 500 000. Restgjeld på lånet pr. 31.12.2020 er USD 750 000. Panda Chemical II AS er hovedmann i Panda Chemical II DIS. Havinvest AS eier Panda Chemical II AS og har en eierandel i det indre selskapet på 75 %. Jaco Invest AS eier 50 % av Havinvest. Lånet er innfridd i 2021 og per tidspunkt for regnskapsfastsettelsen er garantiansvaret avvirket.

Det er avgitt garantier i favør av Pareto Bank ASA for lån i konsernet Oslo Bulk AS, datterdatterselskap av Sentrum Bulk AS med følgende beløp: Oslo Bulk Alpha AS - USD 1 400 000 og med en restgjeld per 31.12.2020 på USD 13 279 296 og Oslo Wave AS - USD 700 000 og med en restgjeld per 31.12.2020 på USD 9 450 000. Det er mottatt kontragarantier fra øvrige aksjonærer i Oslo Bulk AS slik at Jaco Invest AS sin faktiske andel av garantibeløpene pr. 31.12.2020 er på USD 1 386 000. Lånene i Oslo Bulk Alpha AS er innfridd i mai 2021 slik at per tidspunkt for regnskapsfastsettelsen gjenstår kun garantiansvaret knyttet til Oslo Wave AS.

### Note 11 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke innruffet hendelser etter balansedagen som påvirker selskapets status og soliditet per tidspunkt for regnskapsavleggelsen. I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Jaco Invest AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Jaco Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 35 590 854. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

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

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for Jaco Invest AS



#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Oslo, 6. juli 2021  
RSM Norge AS

Trine Angell-Hansen  
Statsautorisert revisor