



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 539 743
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UMOE CAUTUS AS
Forretningsadresse: Vollsveien 2A
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Knud Dalaker
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.03.2021

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, 01.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	4	12 504 179	11 389 751
Sum inntekter		12 504 179	11 389 751
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer			225 210
Varekostnad		1 997 777	2 366 485
Av- og nedskrivning	6	15 559 769	5 559 769
Annen driftskostnad	5	329 939	516 658
Sum kostnader		17 887 485	8 668 122
Driftsresultat		-5 383 306	2 721 629
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 911	4 146
Valutagevinst (agio)			487 372
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-78 820	-778 200
Sum finansinntekter		-76 909	-286 682
Rentekostnad til foretak i samme konsern		49 331	145 493
Annen rentekostnad		1 584 711	1 536 852
Valutatap (disagio)		3 248 708	
Annen finanskostnad		44 744	56 104
Sum finanskostnader		4 927 494	1 738 449
Netto finans		-5 004 403	-2 025 131
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 387 709	696 498
Skattekostnad på ordinært resultat	14	-2 267 956	324 434
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 119 753	372 064
Årsresultat		-8 119 753	372 064
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer annen egenkapital	11	-8 119 753	372 064
Sum overføringer og disponeringer		-8 119 753	372 064



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	14	2 371 623	103 667
Sum immaterielle eiendeler		2 371 623	103 667
Varige driftsmidler			
Skip	6	53 614 559	69 174 327
Sum varige driftsmidler		53 614 559	69 174 327
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	83 600	162 420
Sum finansielle anleggsmidler		83 600	162 420
Sum anleggsmidler		56 069 782	69 440 414
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	1 028 267	968 704
Andre fordringer	8	453 604	84 029
Sum fordringer		1 481 871	1 052 733
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9	11 148 194	8 200 755
Sum omløpsmidler		12 630 065	9 253 488
SUM EIENDELER		68 699 847	78 693 902

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Aksjekapital	10, 11	1 200 000	1 200 000
Sum innskutt egenkapital		1 200 000	1 200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	19 534 499	27 654 252
Sum opptjent egenkapital		19 534 499	27 654 252
Sum egenkapital		20 734 499	28 854 252
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	46 426 913	
Øvrig langsiktig gjeld	8	927 261	877 929
Sum annen langsiktig gjeld		47 354 174	877 929
Sum langsiktig gjeld		47 354 174	877 929
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12		48 883 199
Leverandørgjeld		23 797	16 912
Annen kortsiktig gjeld		587 377	61 610
Sum kortsiktig gjeld		611 174	48 961 721
Sum gjeld		47 965 348	49 839 650
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		68 699 847	78 693 902



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 273876

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 539 743
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UMOE CAUTUS AS
Forretningsadresse: Lysaker torg 35
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Knud Dalaker
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 09.06.2021



Organisasjonsnr: 918 539 743
UMOE CAUTUS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	4	12 504 179	11 389 751
Sum inntekter		12 504 179	11 389 751
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer			225 210
Varekostnad		1 997 777	2 366 485
Av- og nedskrivning	6	15 559 769	5 559 769
Annen driftskostnad	5	329 939	516 658
Sum kostnader		17 887 485	8 668 122
Driftsresultat		-5 383 306	2 721 629
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 911	4 146
Valutagevinst (agio)			487 372
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-78 820	-778 200
Sum finansinntekter		-76 909	-286 682
Rentekostnad til foretak i samme konsern		49 331	145 493
Annen rentekostnad		1 584 711	1 536 852
Valutatap (disagio)		3 248 708	
Annen finanskostnad		44 744	56 104
Sum finanskostnader		4 927 494	1 738 449
Netto finans		-5 004 403	-2 025 131
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 387 709	696 498
Skattekostnad på ordinært resultat	14	-2 267 956	324 434
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 119 753	372 064
Årsresultat		-8 119 753	372 064
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	11	-8 119 753	372 064
Sum overføringer og disponeringer		-8 119 753	372 064





Organisasjonsnr: 918 539 743
UMOE CAUTUS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	14	2 371 623	103 667
Sum immaterielle eiendeler		2 371 623	103 667
Varige driftsmidler			
Skip	6	53 614 559	69 174 327
Sum varige driftsmidler		53 614 559	69 174 327
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	83 600	162 420
Sum finansielle anleggsmidler		83 600	162 420
Sum anleggsmidler		56 069 782	69 440 414
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	1 028 267	968 704
Andre fordringer	8	453 604	84 029
Sum fordringer		1 481 871	1 052 733
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	9	11 148 194	8 200 755
Sum omløpsmidler		12 630 065	9 253 488
SUM EIENDELER		68 699 847	78 693 902
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10, 11	1 200 000	1 200 000
Sum innskutt egenkapital		1 200 000	1 200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	19 534 499	27 654 252
Sum opptjent egenkapital		19 534 499	27 654 252
Sum egenkapital		20 734 499	28 854 252



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	12	46 426 913	
Øvrig langsiktig gjeld	8	927 261	877 929
Sum annen langsiktig gjeld		47 354 174	877 929
Sum langsiktig gjeld		47 354 174	877 929
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	12		48 883 199
Leverandørgjeld		23 797	16 912
Annen kortsiktig gjeld		587 377	61 610
Sum kortsiktig gjeld		611 174	48 961 721
Sum gjeld		47 965 348	49 839 650
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		68 699 847	78 693 902



Organisasjonsnr: 918 539 743
UMOE CAUTUS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

10

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	30000000.00	0.04	1200000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Umoe AS	30000000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	30000000.00	100.00%

Note

5

Lønn og ytelser

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

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

Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder			
Styret			

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret eller daglig leder.



Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	50000.00	50000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	50000.00	50000.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Umoe Cautus AS
Org.nr: 918 539 743

Årsrapport for 2020

Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Pemseo Dokumentnøkkel: JEKFE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-33E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Resultatregnskap 01.01-31.12

	Note	2020	2019
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	4	<u>12 504 179</u>	<u>11 389 751</u>
Driftskostnader			
Beholdningsendring egentilvirkede varer		0	225 210
Varekostnad		1 997 777	2 366 485
Av- og nedskrivning	6	15 559 769	5 559 769
Annen driftskostnad	5	<u>329 939</u>	<u>516 658</u>
Sum driftskostnader		<u>17 887 485</u>	<u>8 668 122</u>
Driftsresultat		<u>-5 383 306</u>	<u>2 721 629</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 911	4 146
Valutagevinst (agio)		0	487 372
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		-78 820	-778 200
Rentekostnad til foretak i samme konsern		49 331	145 493
Annen rentekostnad		1 584 711	1 536 852
Valutatap (disagio)		3 248 708	0
Annen finanskostnad		<u>44 744</u>	<u>56 104</u>
Netto finansposter		<u>-5 004 403</u>	<u>-2 025 131</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-10 387 709</u>	<u>696 498</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	14	<u>-2 267 956</u>	<u>324 434</u>
Årsresultat		<u>-8 119 753</u>	<u>372 064</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	11	<u>-8 119 753</u>	<u>372 064</u>

Pemseo Dokumentnøkkel: JEFKE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	14	2 371 623	103 667
Sum immaterielle eiendeler		2 371 623	103 667
<i>Varige driftsmidler</i>			
Skip	6	53 614 559	69 174 327
Sum varige driftsmidler		53 614 559	69 174 327
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	7	83 600	162 420
Sum finansielle anleggsmidler		83 600	162 420
Sum anleggsmidler		56 069 782	69 440 414
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	8	1 028 267	968 704
Andre fordringer	8	453 604	84 029
Sum fordringer		1 481 871	1 052 733
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	11 148 194	8 200 755
Sum omløpsmidler		12 630 065	9 253 488
Sum eiendeler		68 699 847	78 693 902

Pemseo Dokumentnøkkel: JEFKE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Balanse pr. 31. desember

	Note	2020	2019
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	10, 11	1 200 000	1 200 000
Sum innskutt egenkapital		1 200 000	1 200 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	11	19 534 499	27 654 252
Sum opptjent egenkapital		19 534 499	27 654 252
Sum egenkapital		20 734 499	28 854 252
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	46 426 913	0
Øvrig langsiktig gjeld	8	927 261	877 929
Sum annen langsiktig gjeld		47 354 174	877 929
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	0	48 883 199
Leverandørgjeld		23 797	16 912
Annen kortsiktig gjeld		587 377	61 610
Sum kortsiktig gjeld		611 174	48 961 721
Sum gjeld		47 965 348	49 839 650
Sum egenkapital og gjeld		68 699 847	78 693 902

Lysaker, 24. mars 2021

Ole Jacob Ræstad
Styreleder

Rasmus Chrystie Evrin
Styremedlem, daglig leder

Side 4

Pemseo Dokumentnøkkel: JEFKE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsernregnskap

Umoe Cautus AS er en del av JUM Holding AS konsernet. JUM Holding AS har kontor på Lysaker torg 35. Konsernregnskap for JUM Holding AS kan utleveres ved å kontakte JUM Holding AS, postboks 60, 1324 Lysaker.

Salgsinntekter

Inntekt skal resultatføres når den er opptjent. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Kostnader

Kostnader sammenstilles med tilhørende inntekter og regnskapsføres i den perioden de er påløpt.

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 omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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 nyttiggjort.

Covid-19

Pandemien har hatt minimal innvirkning på drift og økonomi i 2020. Ledelsen følger nøye med på effekten det pågående COVID-19-utbruddet har for selskapet, og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere negative innvirkninger på drift og økonomiske resultater.



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 - Forutsetningen om fortsatt drift ved avleggelsen av årsregnskapet

I samsvar med regnskapslovens §3-3a skal styret uttale seg om hvorvidt forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet. De underliggende forutsetningene bak vurderingen er om hvorvidt selskapet har underliggende positive verdier, tilstrekkelig finansiering og likviditet.

Som det er redegjort for i note 3 er Umoe Cautus AS avhengig av å leie ut «Umoe Rapid» for å kunne ha tilstrekkelig likviditet til å betale løpende utgifter og avdrag på eksisterende gjeld ved forfall. Denne forutsetningen anses oppfylt ved at «Umoe Rapid» er leid ut til Umoe Vectura AS, som igjen har en avtale med en sluttkunde som strekker seg til 13. april 2021, og med stor sannsynlighet for nye charter etter utløp at det eksisterende oppdraget.

Når det gjelder finansieringen, har Umoe Cautus AS et lån fra Eksportkreditt med garantier fra DNB og GIEK. Umoe Cautus AS oppfylder alle sine krav i henhold til låneavtalen. Umoe Cautus AS har en tett og god dialog med selskapets hovedbankforbindelse.

På grunnlag av disse vurderingene bekrefter styret at forutsetningen for fortsatt drift legges til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Note 3 - Drift

Umoe Cautus AS eier og leier ut et crew-transport fartøy (CTV), «Umoe Rapid», til operasjoner innen offshore vind. Fartøyet kan også brukes mot offshore olje og gass-installasjoner og andre offshore operasjoner. Fartøyet seiler under Dansk flagg. «Umoe Rapid» har til nå vært involvert i operasjoner i Nordsjøen og Østersjøen, men kan operere over hele verden.

Offshore vind er en meget sterkt fremvoksende industri globalt. Vindmøllerparker bygges nå lenger fra land. Dette øker de raske CTV-enes konkurransekraft. De er også et attraktivt substitutt til helikopter for olje og gass-sektoren.

«Umoe Rapid» er leid ut på et langsiktig charter til søsterselskapet Umoe Vectura AS til en fast dagrate i euro. Charteret løper til det blir sagt opp, og kan sies opp med 6 måneders varsel. Umoe Vectura AS har sikret skipet full beskjeftigelse fra januar 2020 og frem til 13. april 2021. Videre er det stor interesse i markedet for å leie skipet også etter denne perioden. Den kredittrisiko som Umoe Cautus AS har overfor Umoe Vectura AS er således redusert i denne perioden. Umoe Vectura AS arbeider kontinuerlig for å sikre nye leiekontrakter, men det er naturlig nok en risiko for at dette arbeidet ikke lykkes i perioder.

Pemseo Dokumentnøkkel: JEFKE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 4 - Driftsinntekter

Inntekter av utleie av skipet Umoe Rapid	2020	2019
Konserninterne leieinntekter	12 504 179	11 389 751
Sum	12 504 179	11 389 751

Note 5 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk.

Ytelser til ledende personer

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret eller daglig leder.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2020	2019
Revisjon	50 000	50 000

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 6 - Varige driftsmidler

	Skip	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	84 099 204	84 099 204
Anskaffelseskost 31.12.	84 099 204	84 099 204
Akk.avskrivning 31.12.	-20 484 642	-20 484 642
Akk.nedskr. 31.12.	-10 000 000	-10 000 000
Balanseført pr. 31.12.	53 614 562	53 614 562
Årets avskrivninger	-5 559 769	-5 559 769
Årets nedskrivninger	-10 000 000	-10 000 000
Økonomisk levetid	12 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Skipet avskrives lineært over 12 år som anses som den økonomiske levetiden. Det er lagt til grunn at skipet da vil ha en restverdi på 20 % av anskaffelseskosten.

Det er gjennomført en årlig vurdering av om det foreligger indikasjoner som skulle tilsi at skipet var blitt utsatt for verdifall av ikke-forbigående art. Vurderingen har bestått i å estimere fremtidige kontantstrømmer og usikkerheten knyttet til disse. Basert på en total vurdering ut fra oppnådde rater, antatt salgsverdi og en styrking av NOK mot EUR er det foretatt en nedskrivning på NOK 10 mill.

Side 7

Pemseo Dokumentnøkkel: JEKFE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 7 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi
Umoe AS	0,01%	940 620	83 600
Sum		940 620	83 600

Note 8 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Umoe Cautus AS har et konserninternt innlån. Lånet prises basert på NIBOR, med et margintillegg som hensyntar risiko.

	2020	2019
<i>Fordringer</i>		
Kundefordringer til foretak i samme konsern	1 028 267	968 704
Andre fordringer	453 604	84 029
Sum	1 481 871	1 052 733
<i>Gjeld</i>		
Langsiktig gjeld til selskap i samme konsern	927 261	877 929

Note 9 - Bankinnskudd

	2020	2019
Bankinnskudd, frie	11 148 194	8 200 755

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	30 000 000	0,04 kr	1 200 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Umoe AS	30 000 000	100 %	100 %



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital/ Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.2019	1 200 000	27 654 252	28 854 252
Årsresultat	0	-8 119 753	-8 119 753
Egenkapital 31.12.2020	1 200 000	19 534 499	20 734 499

Note 12 - Gjeld til kredittinstitusjoner, pant og garantier

<i>Pantsikret gjeld</i>	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjon	46 426 913	48 883 199

Umoe Cautus AS har et pantelån fra Eksportkreditt med garantier fra DNB og GIEK. Lånet prises basert på 3 måneders EURIBOR. Lånet er bokført til balansedagens EURNOK valutakurs. Umoe Cautus AS møter sine krav i henhold til låneavtalen og har løpende betjent renter og avdrag. I tillegg er det et krav i henhold til låneavtalen, hvor det kreves at garantisten, Umoe AS, skal opprettholde en minimum egenkapitalprosent på 25%. Umoe AS har per regnskapsavleggelsen ikke avlagt sitt regnskap, men forventes å oppfylle dette kravet.

Som vanlig for bareboat-charter, er Umoe Cautus AS avhengig av at Umoe Vectura AS oppfyller sine leieforpliktelser knyttet til leien av «Umoe Rapid» for at Umoe Cautus AS skal kunne opprettholde lånets nedbetalingsplan. Risikoen for å komme i brudd med disse forpliktelsene anses som lave, da Umoe Vectura AS har inngått en time charter avtale som strekker seg frem til 13. april 2021 og at det er grunn til å forutsette at selskapet etter utløpet av denne avtalen vil finne nye leietakere.

<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>	2020	2019
Skip Umoe Rapid	53 614 559	69 174 327

Pemseo Dokumentnøkkel: JEFKE-I-HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 13 - Nærstående parter

Nærstående parter er definert som konsernselskaper og ledende ansatte.

Umoe Cautus AS er 100% eid selskap av Umoe AS.

Umoe Cautus AS kjøper regnskapstjenester og management tjenester fra Umoe AS og Umoe AS har også ytet driftslån til Umoe Cautus AS.

Umoe Cautus AS leier ut skipet "Umoe Rapid" til konsernselskapet Umoe Vectura AS.

Note 14 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2020	2019
Endring utsatt skatt	-2 267 956	324 434
Årets totale skattekostnad	-2 267 956	324 434

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-10 387 709	696 498
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	78 820	778 200
Endring i midlertidige forskjeller	8 069 478	-3 149 871
Årets skattegrunnlag	-2 239 411	-1 675 173

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2020	2019
Driftsmidler inkl goodwill	7 602 774	15 672 252
Sum	7 602 774	15 672 252
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-18 382 878	-16 143 467
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-10 780 104	-471 215

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)

-2 371 623 -103 667

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2020
22% skatt av resultat før skatt	-2 285 296
Permanente forskjeller (22%)	17 340
Beregnet skattekostnad	-2 267 956

Effektiv skattesats *)

21,8 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt

Pemseo Dokumentnøkkel: JEFKE-IHMIX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-83E8W



Umoe Cautus AS

Org.nr: 918 539 743

Noter til regnskapet for 2020

Note 15 - Hendelser etter balansedagen

I forståelse med selskapets eksterne banker ble det gjort en tilbakebetaling av lånet til Umoe AS på NOK 5,1 mill. den 4. februar 2021.

Pemseo Dokumentnøkkel: JEKFE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-SBIZM-33E8W



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."

Rasmus Chrystie Evrin

Daglig leder

Serienummer: 9578-5998-4-799458

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-03-24 11:27:53Z



Rasmus Chrystie Evrin

Styremedlem

Serienummer: 9578-5998-4-799458

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-03-24 11:27:53Z



Ole Jacob Ræstad

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-897483

IP: 82.134.xxx.xxx

2021-03-24 11:29:49Z



Penneo Dokumentnøkkel: JENFE-1HMX7-YDFMM-PNKCK-8BIZM-83E8W

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Umoe Cautus AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;



Building a better
working world

2

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 24. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Petter Helseth
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: FV36J-5408M-CDSIO-CLJCFJ-OZ5D6-ZWE08



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."

Petter Helseth

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1454453

IP: 109.189.xxx.xxx

2021-03-24 15:55:19Z



Penneo Dokumentnøkkel: FV36J-5408M-CDS10-CUJCFJ-OZ5D6-ZWE0B

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>