



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 935 464 307
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AB-INVEST AS
Forretningsadresse: c/o Ole-Jørgen Dahl
Schultz' gate 2
0365 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Ole-Jørgen Dahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.06.2021

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, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 814 236	1 781 243
Sum inntekter		1 814 236	1 781 243
Kostnader			
Annen driftskostnad		815 834	819 590
Sum kostnader		815 834	819 590
Driftsresultat		998 402	961 653
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		3 750 000	2 250 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		441 575	523 577
Annen renteinntekt		1 699	5 845
Sum finansinntekter		4 193 274	2 779 422
Annen rentekostnad		337 401	377 487
Sum finanskostnader		337 401	377 487
Netto finans		3 855 872	2 401 935
Ordinært resultat før skattekostnad		4 854 274	3 363 588
Skattekostnad på ordinært resultat		261 472	255 462
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 592 802	3 108 126
Årsresultat		4 592 802	3 108 126
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 592 802	3 108 126
Totalresultat		4 592 802	3 108 126
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		4 592 802	3 108 126
Sum overføringer og disponeringer		4 592 802	3 108 126



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		15 292 388	15 292 388
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		514 318	514 318
Sum varige driftsmidler		15 806 706	15 806 706
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		10 238 494	9 852 211
Lån til foretak i samme konsern		19 016 670	21 649 515
Investeringer i aksjer og andeler		200 000	200 000
Sum finansielle anleggsmidler		29 455 164	31 701 726
Sum anleggsmidler		45 261 870	47 508 432
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		3 750 000	2 250 000
Sum fordringer		3 750 000	2 250 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		289 091	954 055
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		289 091	954 055
Sum omløpsmidler		4 039 091	3 204 055
SUM EIENDELER		49 300 962	50 712 487

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		570 000	570 000
Overkurs		4 520 000	4 520 000
Sum innskutt egenkapital		5 090 000	5 090 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		26 016 913	31 424 111
Sum opptjent egenkapital		26 016 913	31 424 111
Sum egenkapital		31 106 913	36 514 111
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		24 750	14 850
Sum avsetninger for forpliktelser		24 750	14 850
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		7 500 000	7 500 000
Sum annen langsiktig gjeld		7 500 000	7 500 000
Sum langsiktig gjeld		7 524 750	7 514 850
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		6 900	30 738
Betalbar skatt		142 621	134 715
Kortsiktig konserngjeld		495 234	481 350
Annen kortsiktig gjeld		10 024 544	6 036 723
Sum kortsiktig gjeld		10 669 299	6 683 526
Sum gjeld		18 194 049	14 198 376
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		49 300 962	50 712 487



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter		110 013 339	108 226 738
Andre driftsinntekter		2 060 084	2 414 250
Sum inntekter		112 073 423	110 640 988
Kostnader			
Varekostnad		43 184 062	38 301 835
Lønnskostnad		18 969 013	18 886 533
Avskrivning på driftsmidler		2 697 465	2 525 961
Andre driftskostnader		43 820 950	45 478 341
Sum kostnader		108 671 490	105 192 670
Driftsresultat		3 401 933	5 448 318
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 401 178	494 424
Annen finansinntekt		6 572 757	30 927 833
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		1 343 257	
Sum finansinntekter		9 317 192	31 422 257
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler			15 532 038
Annen rentekostnad		1 408 588	977 952
Annen finanskostnad		28 407	2 979 309
Sum finanskostnader		1 436 995	19 489 299
Netto finans		7 880 196	11 932 958
Ordinært resultat før skattekostnad		11 282 129	17 381 276
Skattekostnad på ordinært resultat		1 418 406	863 868
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 863 723	16 517 408
Årsresultat	6	9 863 723	16 517 408
Minoritetsinteresser		1 363 053	758 162
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 500 670	15 759 246



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		8 500 670	15 759 246



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		10 203 459	10 312 392
Utsatt skattefordel		3 473 867	3 455 448
Sum immaterielle eiendeler		13 677 326	13 767 840
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		24 888 931	25 039 595
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 145 049	1 266 001
Sum varige driftsmidler		26 033 980	26 305 596
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		200 000	200 000
Andre langsiktige fordringer		341 965	272 285
Sum finansielle anleggsmidler		541 965	472 285
Sum anleggsmidler		40 253 271	40 545 721
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		40 030 911	39 291 226
Fordringer			
Kundefordringer		23 726 923	25 108 789
Fordring på selskap i samme konsern			
Krav på innbetaling av selskapskapital		3 915 499	2 907 338
Sum fordringer		27 642 422	28 016 127
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		84 401 375	71 769 501
Sum investeringer		84 401 375	71 769 501
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 650 951	16 884 441
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 650 951	16 884 441



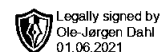
Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		156 725 660	155 961 295
SUM EIENDELER		196 978 931	196 507 016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital / Aksjekapital		570 000	570 000
Overkurs		4 520 000	4 520 000
Sum innskutt egenkapital		5 090 000	5 090 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		136 404 930	136 717 762
Udekket tap		-14 009 196	-13 500 641
Sum opptjent egenkapital		150 414 126	150 218 403
Sum egenkapital		155 504 126	155 308 403
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		226 450	167 574
Sum avsetninger for forpliktelser		226 450	167 574
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	17 573 538	23 820 547
Langsiktig gjeld til konsern		281 616	400 297
Sum annen langsiktig gjeld		17 855 154	24 220 844
Sum langsiktig gjeld		18 081 604	24 388 418
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 271 075	3 201 091
Betalbar skatt		1 001 046	577 040
Skyldig offentlige avgifter		4 855 433	2 935 991
Utbytte		1 250 000	750 000
Annen kortsiktig gjeld		12 015 647	9 346 073



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum kortsiktig gjeld		23 393 201	16 810 195
Sum gjeld		41 474 805	41 198 613
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		196 978 931	196 507 016



Konsernregnskap

2020

AB-Invest AS



ÅRSBERETNING 2020 AB-Invest AS

VIRKSOMHETENS ART

AB-Invest AS er et investeringsselskap som investerer i andre selskap og i fast eiendom. Konsernet består av AB-Invest AS, av datter- og datterdatterselskapene Oleda AS, EFI AS (Norge), EFI AB (Sverige) og EFI AS (Danmark).

Virksomheten er lokalisert i Oslo i Norge, Karlstad (Sverige) og København (Danmark).

FORTSATT DRIFT

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Virksomheten er stabil og god i alle deler av konsernet. Korona-pandemien som herjer over hele verden ser ikke ut til å påvirke selskapet eller konsernet i vesentlig grad. Styret i underliggende datterselskap avholder jevnlig styremøter og kontrollerer konsernets viktigste KPIer.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONAL

I henhold til lover og forskrifter fører alle selskap i konsernet oversikt over totalt sykefravær blant de ansatte. I 2020 har det vært ubetydelig sykefravær. Styret er av den oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel er god og ingen av selskapene i konsernet har ansett det som nødvendig å iverksette spesielle tiltak på dette området i året som gikk. Det har ikke forekommet ulykker eller skader.

AB-Invest AS har selv ingen ansatte.

LIKESTILLING

For konsernet i sin helhet er likestillingen i varetatt på en forsvarlig måte blant de ansatte. Det er ingen kvinner representert i konsernets eller enkelt selskapenes styre, da styrene representerer selskapenes eiersammensetning.

YTRE MILJØ

Styret mener at konsernets virksomhet ikke forurensar det ytre miljø i vesentlig grad.

ÅRSREGNSKAP

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse for selskapet og konsernet, med tilhørende noter, tilstrekkelig informasjon om driften og om stillingen ved årsskiftet. Resultatvirkningen i selskapet og konsernet har vært god og som forventet.

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet eller konsernet.



EGNE AKSJER

Selskapet har ingen egne aksjer

FINANSIELL RISIKO

Selskapet ansees ikke å være eksponert for særlig finansiell risiko, da selskapet i hovedsak har norske forretningsforbindelser, lite langsiktig gjeld, stabil og trygg kundeportefølje og god likviditet.

MARKEDSRISIKO

Styret vurderer at selskapet ikke ansees å være eksponert for vesentlig markedsrisiko, herunder valutarisiko og renterisiko.

KREDITTRISIKO

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav for konsernet som helhet. Selskapene har en stabil og solid kundeportefølje.

LIKVIDITETSRISIKO

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, også for konsernet som helhet.

FREMTIDIG UTVIKLING

Styret ser positivt på selskapets og konsernets fremtidige utvikling. De produktene som er i salg, og tilsvarende produkter det arbeides med har god respons i markedet gjennom de salgskanaler som benyttes. Det er intet som tilsier at dette ikke skal vedvare.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet, kr 4 592 802 i AB-Invest AS:

Overført til annen egenkapital	<u>kr</u>	<u>4 592 802</u>
Sum disponert	<u>kr</u>	<u>4 592 802</u>

Årets resultat i konsernet, før minoritetsinteresser er kr 9 863 723.

OSLO, 31. MAI 2021

Ole-Jørgen Dahl
styrets leder



Resultatregnskap - mor/konsern					
AB-Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2020	2019	Driftsinntekter og driftskostnader Note	2020	2019	
0	0	Salgsinntekter 9, 13	110 013 339	108 226 738	
1 814 236	1 781 243	Andre driftsinntekter	2 060 084	2 414 250	
1 814 236	1 781 243	Sum driftsinntekter	112 073 423	110 640 988	
0	0	Varekostnader 13	43 184 062	38 301 835	
0	0	Lønnskostnad 7, 8	18 969 013	18 886 533	
0	0	Avskrivning på driftsmidler 1	2 697 465	2 525 961	
815 834	819 590	Annen driftskostnad 8, 13	43 820 950	45 478 341	
815 834	819 590	Sum driftskostnader	108 671 490	105 192 670	
998 402	961 653	Driftsresultat	3 401 933	5 448 318	
Finansinntekter og finanskostnader					
3 750 000	2 250 000	Inntekt på investering i datterselskap	0	0	
441 575	523 577	Renteinntekt fra konsernselskap	0	0	
1 699	5 845	Annen renteinntekt	1 401 178	494 424	
0	0	Annen finansinntekt	6 572 757	30 927 833	
0	0	Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	1 343 257	0	
0	0	Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	0	15 532 038	
337 401	377 487	Annen rentekostnad	1 408 588	977 952	
0	0	Annen finanskostnad	28 407	2 979 309	
3 855 872	2 401 935	Resultat av finansposter	7 880 196	11 932 958	
4 854 274	3 363 588	Ordinært resultat før skattekostnad	11 282 129	17 381 276	
261 472	255 462	Skattekostnad på ordinært resultat 10	1 418 406	863 868	
4 592 802	3 108 126	Årsoverskudd	9 863 723	16 517 408	
0	0	Minoritetens andel	1 363 053	758 162	
Overføringer					
4 592 802	3 108 126	Overført til annen egenkapital	0	0	
4 592 802	3 108 126	Sum disponert	0	0	

AB-Invest AS



Balanse - mor/konsern					
AB-Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2020	2019	Eiendeler	Note	2020	2019
		Anleggsmidler			
		Immaterielle eiendeler			
0	0	Forskning og utvikling	1	10 203 459	10 312 392
0	0	Utsatt skattefordel	10	3 473 867	3 455 448
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>13 677 326</u>	<u>13 767 840</u>
		Varige driftsmidler			
15 292 388	15 292 388	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom		24 888 931	25 039 595
514 318	514 318	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		1 145 049	1 266 001
<u>15 806 706</u>	<u>15 806 706</u>	Sum varige driftsmidler	1, 5	<u>26 033 980</u>	<u>26 305 596</u>
		Finansielle anleggsmidler			
10 238 494	9 852 211	Investeringer i datterselskap	3	0	0
19 016 670	21 649 515	Lån til foretak i samme konsern	12	0	0
200 000	200 000	Investeringer i aksjer og andeler	16	200 000	200 000
0	0	Langsiktige fordringer		341 965	272 285
<u>29 455 164</u>	<u>31 701 726</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>541 965</u>	<u>472 285</u>
<u>45 261 870</u>	<u>47 508 432</u>	Sum anleggsmidler		<u>40 253 271</u>	<u>40 545 721</u>
		Omløpsmidler			
		Varebeholdning			
0	0	Varebeholdning	5, 14	40 030 911	39 291 226
		Fordringer			
0	0	Kundefordringer	5, 11	23 726 923	25 108 789
3 750 000	2 250 000	Fordring på selskap i samme konsern		0	0
0	0	Andre kortsiktige fordringer		3 915 499	2 907 338
<u>3 750 000</u>	<u>2 250 000</u>	Sum fordringer		<u>27 642 422</u>	<u>28 016 127</u>
0	0	Markedsbaserte aksjer	15	84 401 375	71 769 501
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum investeringer		<u>84 401 375</u>	<u>71 769 501</u>
<u>289 091</u>	<u>954 055</u>	Bankinnskudd, kontanter o.l.			
		Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	4 650 951	16 884 441
<u>4 039 091</u>	<u>3 204 055</u>	Sum omløpsmidler		<u>156 725 660</u>	<u>155 961 295</u>
<u>49 300 962</u>	<u>50 712 487</u>	Sum eiendeler		<u>196 978 931</u>	<u>196 507 016</u>

AB-Invest AS



Balanse - mor/konsern					
AB-Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2020	2019	Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital					
570 000	570 000	Aksjekapital	4	570 000	570 000
0	0	Annen innskutt egenkapital		0	5 422 932
4 520 000	4 520 000	Overkurs		4 520 000	4 520 000
26 016 913	31 424 111	Annen egenkapital	6	136 404 930	131 294 830
31 106 913	36 514 111	Sum egenkapital, før minoritetsinteresser		141 494 930	141 807 762
0	0	Minoritet		14 009 196	13 500 641
31 106 913	36 514 111	Sum egenkapital	6	155 504 126	155 308 403
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
0	0	Pensjonsforpliktelser		226 450	167 574
24 750	14 850	Utsatt skatt	10	0	0
24 750	14 850	Sum avsetning for forpliktelser		226 450	167 574
Annen langsiktig gjeld					
7 500 000	7 500 000	Gjeld til kredittinstitusjoner		17 573 538	23 820 547
0	0	Øvrig langsiktig gjeld		281 616	400 297
7 500 000	7 500 000	Sum annen langsiktig gjeld		17 855 154	24 220 844
Kortsiktig gjeld					
495 234	481 350	Gjeld til selskap i samme konsern	12	0	0
6 900	30 738	Leverandørgjeld		4 271 075	3 201 091
142 621	134 715	Betalbar skatt	10	1 001 046	577 040
0	0	Skyldig offentlige avgifter		4 855 433	2 935 991
0	0	Utbytte	6	1 250 000	750 000
10 024 544	6 036 723	Annen kortsiktig gjeld		12 015 647	9 346 073
10 669 299	6 683 526	Sum kortsiktig gjeld		23 393 201	16 810 195
18 194 049	14 198 376	Sum gjeld		41 474 805	41 198 613
49 300 962	50 712 487	Sum egenkapital og gjeld		196 978 931	196 507 016

Oslo, 27.05.2021

Ole Jørgen Dahl
styrets leder

AB-Invest AS



Noter 2020 AB-Invest AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipp

Konsernregnskapet omfatter morselskapet AB-Invest AS og datterselskapene Oleda AS og EFI AS med følgende datterselskaper, EFI AB (Sverige) og EFI A/S (Danmark).

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper.

Som omregningskurs er anvendt offisielle bankkurser for valuta pr. 31. desember 2020 for balanseposter og gjennomsnittskurs for resultatposter. Eliminering-/valutadifferanser er ført direkte mot egenkapitalen.

Følgende kurser er benyttet i konsernet:

DKK: dagskurs 31.12.20 – NOK 1,4382

DKK: gjennomsnittskurs – NOK 1,4071

SEK: dagskurs 31.12.20 – NOK 1,0226

SEK: gjennomsnittskurs – NOK 1,0435

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Med identifiserbare eiendeler menes både materielle eiendeler og immaterielle eiendeler som ikke er goodwill. Eventuelle merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill eller negativ goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen.

Aksjer i datterselskap/tilknyttet selskaper

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

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført det året som det er avsatt i de respektive datterselskapene.

Driftsinntekter

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

Omløpsmidler/ Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og netto salgsverdi.

Fordringer

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.

I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.



Noter 2020 AB-Invest AS

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at den kan bli nyttiggjort. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utliknet.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp iht. den indirekte modellen.

Note 1	Varige driftsmidler
---------------	----------------------------

AB-Invest AS

Varige driftsmidler	Fast eiendom	kunst	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1.1.	15 292 388	514 318	15 806 706
Tilgang driftsmidler			0
Avgang driftsmidler			0
Anskaffelseskost 31.12.	15 292 388	514 318	15 806 706
Akk. avskr. 31.12.	0		0
Bokført verdi 31.12.	15 292 388	514 318	15 806 706
Avskrivningstid	avskrives ikke	avskrives ikke	

AB-Invest AS konsern

Varige driftsmidler	Utvikling programvare	Fast eiendom	Personbiler	Driftsløse, inventar, kunst mv.	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1.1.	20 555 676	29 608 861	1 605 650	4 383 311	56 153 498
Tilgang driftsmidler	2 277 209	0	0	0	2 277 209
Avgang driftsmidler	0		0	0	0
Ansk.kost 31.12.	22 832 886	29 608 861	1 605 650	4 383 311	58 430 708
Akk. avskr. 31.12.	12 629 425	4 659 149	1 074 270	3 730 030	22 092 874
Valutareg. 31.12.		-60 781		-39 612	-100 393
Bokf. verdi 31.12.	10 203 460	24 888 931	531 380	613 669	36 237 441
Avskrivningstid	5-10 år	0-25 år	10 år	0-5 år	
Årets avskrivninger	2 386 142	180 179	68 565	62 579	2 697 465
Årest nedskrivning			0		0

Note 2	Bundne bankinnskudd
---------------	----------------------------

	2020	2019
Skattetrekkskonti - konsern	423 060	468 509



Noter 2020
AB-Invest AS

Note 3 Datterselskap

Firma	Forretningskontor	Konsern plassering	Eier- og stemmeandel
Oleda AS	Oslo	D	100 %
EFI AS	Oslo	D	75 %
EFI A/S (Danmark)	København	DDD	100 %
EFI AB (Sverige)	Karlstad	DD	100 %

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden.

Investering etter kostmetoden

Selskaps navn	Aksjekapital	Antall aksjer	Samlet pålydende	Bokført verdi
Oleda AS	NOK 22 600 000	22 600	22 600 000	5 160 211 i AB-Invest AS
EFI AS	NOK 160 000	16 000	160 000	4 692 000 i AB-Invest AS
EFI A/S (Danmark)	DKK 500 000	5 000	500 000	551 979 i EFI AB
EFI AB (Sverige)	SEK 2 000 000	20 000	2 000 000	312 395 i EFI AS

Note 4 Aksjekapital og aksjeeierinformasjon

AB-Invest AS

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	57	10 000	570 000

Alle aksjer har samme rettigheter

Aksjonærer pr. 31.12.2020	Ordinære aksjer	Eierandel
Ole-Jørgen Dahl	57	100,0 %



Noter 2020
AB-Invest AS

Note 5 Fordringer og gjeld

Fordringer	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Andre langsiktige fordringer, over 1 år	0	0	133 675	125 419
Sum	0	0	133 675	125 419

Langsiktig gjeld med forfall > 5 år	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 500 000	7 500 000	7 573 538	13 820 547

Gjeld sikret ved pant:	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	7 500 000	7 500 000	17 573 538	23 820 547

Pantsatte eiendeler:	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Fast eiendom	15 292 388	15 292 388	15 457 343	15 608 047
Varer			40 030 911	39 291 226
Kundefordringer			21 633 587	23 092 247
Bil			531 380	599 945
Sum	15 292 388	15 292 388	77 653 221	78 591 465

EFI AS har stilt garanti overfor gårdeier med kr 542 242.

For bankens engasjement er det stilt sikkerhet i kundefordringer kr. 4 000 000 og i varelager kr 4 000 000.

EFI AB har innvilget kassekreditt med limit SEK 11 000 000, og EUR 300 000.

Pålydende pantstillelse i Sverige utgjør SEK 33 000 000.

Note 6 Egenkapital

AB-Invest AS	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 31.12.2019	570 000	4 520 000	31 424 112	36 514 112
Tilleggsutbytte			-10 000 000	-10 000 000
Årets resultat			4 592 802	4 592 802
Egenkapital pr 31.12 2020	570 000	4 520 000	26 016 914	31 106 913

AB-Invest AS konsern	Sum egenkapital
Egenkapital 31. desember 2019	155 308 403
Tilleggsutbytte	-10 000 000
Årets resultat	9 863 723
Omrégningsdifferanse	1 582 000
Minoritetens andel av utbytte fra EFI 2020	-1 250 000
Egenkapital 31. desember 2020	155 504 126

Note 7 Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte, og er ikke pliktig til å ha pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.



Noter 2020 AB-Invest AS

Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønn			14 478 770	13 377 005
Arbeidgiveravgift			2 787 499	3 294 885
Pensjonskostnader			687 560	1 231 359
Andre personalkostnader			1 015 184	983 288
Sum	0	0	18 969 013	18 886 533

AB-Invest AS har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.
Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet er 25.

Bokført pensjonskostnad i konsernet består av kostnadsført innskuddspensjon, utbetalt pensjon og endring i pensjonsavsetningen.

Ytelser til ledende personer	styremedlem
Lønn- og annen godtgjørelse	0
Styrehonorar	0
Revisor	
Lovpålagte revisjonstjenester, revisjon og bistand for mor	63 688 inkl. mva.

Note 9 Salgsinntekter

Salgsinntekter	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Innenlands omsetning			44 004 950	47 609 984
Omsetning i Sverige			41 558 248	35 748 036
Omsetning i Danmark			18 511 442	18 622 106
Omsetning i Finland			5 938 699	6 246 612
Omsetning i Storbritannia			0	0
Sum	0	0	110 013 339	108 226 738

Hele omsetningen tilhører samme virksomhetsområde, abonnementsalg.

Note 10 Skatt

Fordeling årets skattekostnad	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar skatt - Norge	142 621	134 715	610 483	428 461
Betalbar skatt - Utlandet			390 563	148 579
Skatteeffekt på konsemdrag, endret skattesats	108 951	105 897		0
Endring utsatt skatt/skattefordel - utlandet	0	0	136 859	114 758
Endring utsatt skatt/skattefordel - Norge	9 900	14 850	280 502	172 070
Sum	261 472	255 462	1 418 406	863 868

Utsatt skatt/skattefordel konsern	Norge	Sverige	Danmark	Sum
Midlertidige forskjeller:				
Varige driftsmidler	287 487		-60 578	226 909
Utestående fordringer	-1 416 502			-1 416 502
Fremførbart underskudd	0	-14 438 165	0	-14 438 165
Gevinst- og tapskonto	-48 597			-48 597
Varer	0			0
Periodisert utbytte	112 500			112 500
Pensjonsforpliktelse	-226 450			-226 450
Netto grunnlag	-1 291 562	-14 438 165	-60 578	-15 790 305
Skattesats	22 %	22 %	22 %	
Utsatt skattefordel	284 144	3 176 396	13 327	3 473 867



Noter 2020
AB-Invest AS

Note 11 Kundefordringer

Regnskapsmessig er kundefordringer oppført til pålydende med fradrag for påregnelig tap på kr 15 186 362 for AB-Invest AS konsern.

Note 12 Mellomværende med selskap i samme konsern

AB-Invest AS	2020	2019
Fordringer		
EFI AS	3 750 000	2 250 000
Oleda AS	19 016 670	21 649 515
Sum	22 766 670	23 899 515

Gjeld	2020	2019
Skyldig konsemsbidrag til Oleda AS	495 234	481 350
Sum	495 234	481 350

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Gruppen har foretatt flere forskjellige transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Nærstående part	Tilknytning	Kjøp varer og tjenester	Salg varer og tjenester
EFI AB	datterdatter	17 566 015	8 111 882
EFI A/S	datterdatter		3 878 118

Note 14 Varer

	AB-Invest AS		AB-Invest AS konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lager innkjøpt for videresalg	0	0	40 030 911	39 291 226

Note 15 Markedsbaserte aksjer

AB-Invest AS konsern	Antall aksjer	Kostpris	Markedsverdi
Aker ASA	100 000	52 117 270	56 850 000
Norsk Hydro ASA	100 000	3 508 500	3 959 500
Storebrand ASA	200 000	13 784 850	12 700 000
Telenor ASA	75 000	11 288 617	10 891 875
Sum markedsbaserte aksjer		80 699 237	84 401 375

Note 16 Øvrige aksjer

AB-Invest AS konsern	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi
Bravo Group Ltd. (Malta)	25 000	0,01 Euro	200 000	200 000
Sum øvrige aksjer				200 000



AB-Invest AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

	2020	2019
Resultat før skatt	4 854 274	3 363 588
Betalbar skatt	-134 715	-126 199
Ordinære avskrivninger	0	0
Endring i lager, debitorer og kreditorer	-23 838	30 738
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-12 179	6 515
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>4 683 542</u>	<u>3 274 642</u>

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Investering i varige driftsmidler	0	0
Salg av varige driftsmidler (salgspris)	0	0
Endring i andre investeringer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>0</u>	<u>0</u>

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Mellomværende konsernselskap/konsernbidrag	651 495	2 659 109
Opprettet nytt lån	0	0
Nedbetaling lån	0	0
Utbytte (utbetalt)	-6 000 000	-6 000 000
Mottatt konsernbidrag		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-5 348 505</u>	<u>-3 340 891</u>

Korr. feil tidligere før mot EK	0	0
Effekt av valutakursendringer		
Effekt av prinsippendring		

Netto endring i likvider gjennom året	-664 963	-66 249
Kontanter og bankinnskudd pr. 01.01*	954 054	1 020 304

Kontanter og bankinnskudd pr. 31.12	<u>289 091</u>	<u>954 054</u>
--	----------------	----------------



AB-Invest AS
-konsernet

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

	2020	2019
Resultat før skatt	11 282 129	17 381 276
Betalbar skatt	-577 040	-352 837
Av-/nedskrivninger	2 697 465	2 525 961
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Avgang aksjer/ fordring i konsern	0	0
Endring i pensjonsavsetning	0	0
Endring i lager, debitorer og kreditorer	1 771 041	-6 910 573
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-488 825	-1 960 928
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>14 684 770</u>	<u>10 682 899</u>

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Investering i varige driftsmidler	-2 277 209	-682 124
Salg av varige driftsmidler (salgspris)	0	0
Endring i andre investeringer	-12 631 874	-5 271 523
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-14 909 083</u>	<u>-5 953 647</u>

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Mellomværende konsernselskap		
Netto nedbetaling/opptak av lån	-6 365 690	3 576 145
Netto nedbetaling av gjeld til aksjonær	0	0
Utbytte (utbetalt)	-6 750 000	-6 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-13 115 690</u>	<u>-2 423 855</u>

Korr feil tidligere, ført mot EK	0	0
Effekt av valutakursendringer	1 106 516	-915 885
Netto endring i likvider gjennom året	-12 233 487	1 389 512
Kontanter og bankinnskudd 01.01	16 884 441	15 494 931
	<u>0</u>	<u>0</u>
Kontanter og bankinnskudd 31.12	<u>4 650 951</u>	<u>16 884 441</u>



Til generalforsamlingen i AB-Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert AB-Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 4 592 802 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 9 863 723. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til AB-Invest AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet AB-Invest AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 og konsernet 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.

SLM Revisjon AS – MEDLEMMER AV DEN NORSKE REVISORFORENING OG PRIME GLOBAL – REVISORNUMMER 972 412 112

Postadresse: Postboks 273, 2001 Lillestrøm
Besøksadresse: Stortorget, 28, Lillestrøm

Telefon: 63 89 77 00

E-post: firmapost@slm-revisjon.no
Nettside: www.slm-revisjon.no



Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 avvirket.

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>

SLM Revisjon AS – MEDLEMMER AV DEN NORSKE REVISORFORENING OG PRIME GLOBAL – REVISORNUMMER 972 412 112

Postadresse: Postboks 273, 2001 Lillestrøm
Besøksadresse: Stortorget, 28, Lillestrøm

Telefon: 63 89 77 00

E-post: firmapost@slm-revisjon.no
Nettside: www.slm-revisjon.no



Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

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 bokføringsskikk i Norge.

Lillestrøm, 3. juni 2021
SLM Revisjon AS

John Harald Hansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

SLM Revisjon AS – MEDLEMMER AV DEN NORSKE REVISORFORENING OG PRIME GLOBAL – REVISORNUMMER 972 412 112

Postadresse: Postboks 273, 2001 Lillestrøm
Besøksadresse: Stortorget, 28, Lillestrøm

Telefon: 63 89 77 00

E-post: firmapost@slm-revisjon.no
Nettside: www.slm-revisjon.no



Dette dokumentet er signert med PAdES-formatet (PDF Advanced Electronic Signatures) av Signicat. Dette sikrer dokumentet og dets vedlegg mot endringer etter signering.

SIGNICAT



Elektronisk signatur

Signert av

Hansen, John Harald

 **bankID**

Dato og tid (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

03.06.2021 08.43.34

Signaturmetode

Norwegian BankID

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.