



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Tom Horne
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 08.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	162 582	145 478
Annen driftskostnad	2	147 325	166 524
Sum kostnader		309 907	312 002
Driftsresultat		-309 907	-312 002
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	3	315 562	644 143
Sum finansinntekter		315 562	644 143
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		-3 845 750
Annen finanskostnad	3	24 784	160 379
Sum finanskostnader		24 784	-3 685 371
Netto finans		290 778	4 329 514
Ordinært resultat før skattekostnad		-19 129	4 017 512
Ordinært resultat etter skattekostnad		-19 129	4 017 512
Årsresultat		-19 129	4 017 512
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	8	-19 129	4 017 512
Sum overføringer og disponeringer		-19 129	4 017 512



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	25 845 750	25 845 750
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	2 971 099	8 703 987
Sum finansielle anleggsmidler		28 816 849	34 549 737
Sum anleggsmidler		28 816 849	34 549 737
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		74 919	74 642
Sum fordringer		74 919	74 642
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	32 128 628	
Sum investeringer		32 128 628	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		295 905	12 278
Sum omløpsmidler		32 499 452	86 920
SUM EIENDELER		61 316 301	34 636 657
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	1 444 000	1 444 000
Overkurs	8	570 140	570 140



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		2 014 140	2 014 140
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	25 086 237	25 105 367
Sum opptjent egenkapital		25 086 237	25 105 367
Sum egenkapital		27 100 377	27 119 507
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		110 128	27 923
Annen kortsiktig gjeld	5, 6	34 105 796	7 489 227
Sum kortsiktig gjeld		34 215 924	7 517 150
Sum gjeld		34 215 924	7 517 150
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		61 316 301	34 636 657



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 663834

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Tom Horne
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 18.07.2022



Organisasjonsnr: 986 319 298
NEPTUN INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	162 582	145 478
Annen driftskostnad	2	147 325	166 524
Sum kostnader		309 907	312 002
Driftsresultat		-309 907	-312 002
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	3	315 562	644 143
Sum finansinntekter		315 562	644 143
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		-3 845 750
Annen finanskostnad	3	24 784	160 379
Sum finanskostnader		24 784	-3 685 371
Netto finans		290 778	4 329 514
Ordinært resultat før skattekostnad		-19 129	4 017 512
Ordinært resultat etter skattekostnad		-19 129	4 017 512
Årsresultat		-19 129	4 017 512
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	8	-19 129	4 017 512
Sum overføringer og disponeringer		-19 129	4 017 512



Organisasjonsnr: 986 319 298
NEPTUN INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i tilknyttet selskap	4	25 845 750	25 845 750
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	2 971 099	8 703 987
Sum finansielle anleggsmidler		28 816 849	34 549 737
Sum anleggsmidler		28 816 849	34 549 737

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer		74 919	74 642
Sum fordringer		74 919	74 642

Investeringer

Markedsbaserte aksjer	5	32 128 628	
Sum investeringer		32 128 628	

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		295 905	12 278
---	--	---------	--------

Sum omløpsmidler		32 499 452	86 920
-------------------------	--	-------------------	---------------

SUM EIENDELER		61 316 301	34 636 657
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8, 9	1 444 000	1 444 000
Overkurs	8	570 140	570 140
Sum innskutt egenkapital		2 014 140	2 014 140

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	8	25 086 237	25 105 367
Sum opptjent egenkapital		25 086 237	25 105 367



Sum egenkapital		27 100 377	27 119 507
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		110 128	27 923
Annen kortsiktig gjeld	5, 6	34 105 796	7 489 227
Sum kortsiktig gjeld		34 215 924	7 517 150
Sum gjeld		34 215 924	7 517 150
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		61 316 301	34 636 657



Organisasjonsnr: 986 319 298
NEPTUN INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
9

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1059.00	1363.55	1444000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Saturn AS	547.00	51.65%	Ordinære Aksjer
Otto Hestness Rederi AS	253.00	23.89%	Ordinære Aksjer
Havila Holding AS	114.00	10.76%	Ordinære Aksjer
Solhaug AS	87.00	8.22%	Ordinære Aksjer
Cesar Invest AS	58.00	5.48%	Ordinære Aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1059.00	100.00%	

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

Note
2

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	142500.00	127500.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	20083.00	17978.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	162583.00	145478.00

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

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. Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	-----------------------------------

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	38719.00	35689.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	38719.00	35689.00

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

Note

4

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Tailwind AS	35.00%	35.00%	83367955.00	4164371.00

Neptun Invest AS har ytet rentebærende (7,5 % rente) lån til Tailwind AS. Per 31.12.2021 var lånet inklusive renter på MNOK 2,9. Lånet er nedbetalt i februar 2022 med MNOK 1,2. Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Tilknyttet selskap

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

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

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

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 nyttegjort.



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

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

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Styrehonorar	142 500	127 500
Arbeidsgiveravgift	20 083	17 978
Sum	<u>162 583</u>	<u>145 478</u>

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

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	38 719	35 689
Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.		

Note 3 - Annen finansinntekt og annen finanskostnad

<i>Annen finansinntekt</i>	2021	2020
Renteinntekt fra utlån til tilknyttet selskap	305 741	585 288
Gevinst ved realisasjon av aksjer	9 821	58 854
Sum annen finansinntekt	<u>315 562</u>	<u>644 142</u>

<i>Annen finanskostnad</i>	2021	2020
Valutatap	24 784	160 379
Sum annen finanskostnad	<u>24 784</u>	<u>160 379</u>

Note 4 - Tilknyttet selskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Stemme-/ Eierandel	Resultat	Egenkapital	Bokført verdi
				2021		
				NOK	NOK	pr. 31.12
Tailwind AS	01.01.2006	Bergen	35 %	4 164 371	83 367 955	25 845 750

Neptun Invest AS har ytet rentebærende (7,5 % rente) lån til Tailwind AS. Per 31.12.2021 var lånet inklusive renter på MNOK 2,9. Lånet er nedbetalt i februar 2022 med MNOK 1,2.

Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Markedsverdi
BV Epic Gas Ltd	32 128 628	40 520 000



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Annen Kortsiktig gjeld

	2021	2020
Gjeld O. Hestness Rederi AS	423 156	1 737 119
Gjeld Saturn AS	914 874	3 755 696
Gjeld Solhaug AS	145 544	597 482
Gjeld Havila AS	190 641	782 608
Gjeld Cesar Invest AS	97 036	398 345
Avsetning AGA og styrehonorar	162 583	145 478
Avsetning juridiske tjenester	62 500	62 500
Kortsiktig lån	0	10 000
Gjeld til Tailwind AS	32 109 461	0
Sum	34 105 795	7 489 228

Neptun Invest AS har i februar 2022 tilbakebetalt resten av sitt aksjonærlån på MNOK 1,8. Gjeld til Tailwind AS på MNOK 32,1 er ikke belastet med renter.

Note 7 - Skatt

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-19 129	4 017 512
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	0	-3 845 750
Skattepliktig gevinst fra RF-1359	9 821	0
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer	-9 821	-58 854
Alminnelig inntekt	-19 129	112 908
Anvendt fremførbart underskudd	0	-112 908
Årets skattegrunnlag	-19 129	0

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-10 661 388	-10 642 259
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-10 661 388	-10 642 259

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-2 345 505	-2 341 297
--	------------	------------

Utsatt skattefordel er ikke balanseført iht GRS.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 444 000	570 140	25 105 367	27 119 507
Årsresultat	0	0	-19 129	-19 129
Egenkapital 31.12.	1 444 000	570 140	25 086 238	27 100 378



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

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

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære Aksjer	Eierandel	Stemme - andel
Saturn AS	547	51,65 %	51,65 %
Otto Hestness Rederi AS	253	23,89 %	23,89 %
Havila Holding AS	114	10,76 %	10,76 %
Solhaug AS	87	8,22 %	8,22 %
Cesar Invest AS	58	5,48 %	5,48 %
Totalt antall aksjer	1 059	100,00 %	100,00 %

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

Note 10 - COVID-19

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

Som følge av Coronaviruset (COVID—19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette førte til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De økonomiske konsekvensene av virusutbruddet har foreløpig hatt minimal innvirkning på selskapets investeringer. Selskapet har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til dette.



Neptun Invest AS

Årsrapport for 2021

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnr: 4KTMS A/SVKU-603E7-XCFUJ 3JLEZ 6FD0K



Neptun Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	162 582	145 478
Annen driftskostnad	2	147 325	166 524
Sum driftskostnader		<u>309 907</u>	<u>312 002</u>
Driftsresultat		<u>-309 907</u>	<u>-312 002</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	3	315 562	644 143
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	0	-3 845 750
Annen finanskostnad	3	24 784	160 379
Netto finansposter		<u>290 778</u>	<u>4 329 514</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-19 129</u>	<u>4 017 512</u>
Årsresultat		<u>-19 129</u>	<u>4 017 512</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	8	<u>-19 129</u>	<u>4 017 512</u>

Pemico Dokumentinaktief_4KTMS_A78WU-6Q3N7_XOFVJ_3HE7_6TDDK



Neptun Invest AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	25 845 750	25 845 750
Lån til tilknyttet selskap	4	2 971 099	8 703 987
Sum finansielle anleggsmidler		<u>28 816 849</u>	<u>34 549 737</u>
Sum anleggsmidler		<u>28 816 849</u>	<u>34 549 737</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		<u>74 919</u>	<u>74 642</u>
Sum fordringer		<u>74 919</u>	<u>74 642</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer	5	<u>32 128 628</u>	<u>0</u>
Sum investeringer		<u>32 128 628</u>	<u>0</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>295 905</u>	<u>12 278</u>
Sum omløpsmidler		<u>32 499 452</u>	<u>86 920</u>
Sum eiendeler		<u>61 316 301</u>	<u>34 636 657</u>

Pennepo Dokumentid: 4KTM5_A78WU-6QJN7-XQFVJ-3JLZ-6TDDK



Neptun Invest AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	1 444 000	1 444 000
Overkurs	8	570 140	570 140
Sum innskutt egenkapital		<u>2 014 140</u>	<u>2 014 140</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	8	<u>25 086 237</u>	<u>25 105 367</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>25 086 237</u>	<u>25 105 367</u>
Sum egenkapital		<u>27 100 377</u>	<u>27 119 507</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		110 128	27 923
Annen kortsiktig gjeld	5, 6	<u>34 105 796</u>	<u>7 489 227</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>34 215 924</u>	<u>7 517 150</u>
Sum gjeld		<u>34 215 924</u>	<u>7 517 150</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>61 316 301</u>	<u>34 636 657</u>

31. desember 2021

Bergen, 9. juni 2022

Stein Pettersen
Styrets leder

Njål Sævik
Styremedlem

Thorolf Hestness
Styremedlem

Ole Petter Thunes
Styremedlem

Penno Dokumentpakke: AKTMS:AZSMU:6Q3N7_XOFUJ:3JLEZ-6TD0K



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Tilknyttet selskap

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

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

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

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

Lønnskostnader	2021	2020
Styrehonorar	142 500	127 500
Arbeidsgiveravgift	20 083	17 978
Sum	162 583	145 478

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

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2021	2020
Revisjon	38 719	35 689

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Annen finansinntekt og annen finanskostnad

Annen finansinntekt	2021	2020
Renteinntekt fra utlån til tilknyttet selskap	305 741	585 288
Gevinst ved realisasjon av aksjer	9 821	58 854
Sum annen finansinntekt	315 562	644 142

Annen finanskostnad	2021	2020
Valutatap	24 784	160 379
Sum annen finanskostnad	24 784	160 379

Note 4 - Tilknyttet selskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Stemme-/ Eierandel	Resultat	Egenkapital	Bokført verdi
				2021		
Tailwind AS	01.01.2006	Bergen	35 %	NOK 4 164 371	NOK 83 367 955	pr. 31.12 25 845 750

Neptun Invest AS har yttet rentebærende (7,5 % rente) lån til Tailwind AS. Per 31.12.2021 var lånet inklusive renter på MNOK 2,9. Lånet er nedbetalt i februar 2022 med MNOK 1,2.

Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Markedsverdi
BV Epic Gas Ltd	32 128 628	40 520 000



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 6 - Annen Kortsiktig gjeld

	2021	2020
Gjeld O. Hestness Rederi AS	423 156	1 737 119
Gjeld Saturn AS	914 874	3 755 696
Gjeld Solhaug AS	145 544	597 482
Gjeld Havila AS	190 641	782 608
Gjeld Cesar Invest AS	97 036	398 345
Avsetning AGA og styrehonorar	162 583	145 478
Avsetning juridiske tjenester	62 500	62 500
Kortsiktig lån	0	10 000
Gjeld til Tailwind AS	32 109 461	0
Sum	34 105 795	7 489 228

Neptun Invest AS har i februar 2022 tilbakebetalt resten av sitt aksjonærlån på MNOK 1,8. Gjeld til Tailwind AS på MNOK 32,1 er ikke belastet med renter.

Note 7 - Skatt

Beregning av årets skattegrunnlag:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-19 129	4 017 512
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	0	-3 845 750
Skattepliktig gevinst fra RF-1359	9 821	0
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer	-9 821	-58 854
Alminnelig inntekt	-19 129	112 908
Anvendt fremførbart underskudd	0	-112 908
Årets skattegrunnlag	-19 129	0

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2021	2020
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-10 661 388	-10 642 259
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-10 661 388	-10 642 259

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-2 345 505	-2 341 297
--	------------	------------

Utsatt skattefordel er ikke balanseført iht GRS.

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 444 000	570 140	25 105 367	27 119 507
Årsresultat	0	0	-19 129	-19 129
Egenkapital 31.12.	1 444 000	570 140	25 086 238	27 100 378



Neptun Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

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

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære Aksjer	Eierandel	Stemme - andel
Saturn AS	547	51,65 %	51,65 %
Otto Hestness Rederi AS	253	23,89 %	23,89 %
Havila Holding AS	114	10,76 %	10,76 %
Solhaug AS	87	8,22 %	8,22 %
Cesar Invest AS	58	5,48 %	5,48 %
Totalt antall aksjer	1 059	100,00 %	100,00 %

1) Styremedlem Ole Petter Thunes har indirekte eierinteresser i selskapet.

2) Styremedlem Thorolf Hestness har indirekte eierinteresser i selskapet.

3) Styremedlem Njål Sævik har indirekte eierinteresser i selskapet.

Note 10 - COVID-19

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

Som følge av Coronaviruset (COVID—19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette førte til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De økonomiske konsekvensene av virusutbruddet har foreløpig hatt minimal innvirkning på selskapets investeringer. Selskapet har derfor ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til dette.

Penneo Dokumentnøkkel: 4K7M5-A78WU-6Q3N7-XOFUJ-1JEEZ-6TD0K



PENNEO

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

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

Stein Pettersen

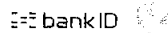
Styreleder

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5999-4-1243082

IP: 95.141.xxx.xxx

2022-06-10 08:13:07 UTC



Thorolf Hestness

Styremedlem

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5999-4-1713671

IP: 85.166.xxx.xxx

2022-06-10 08:58:02 UTC



Njål Sævik

Styremedlem

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5998-4-1094375

IP: 77.16.xxx.xxx

2022-06-10 09:46:44 UTC



Ole Petter Thunes

Styremedlem

På vegne av: Neptun Invest AS

Serienummer: 9578-5999-4-1481476

IP: 84.211.xxx.xxx

2022-06-10 12:58:05 UTC



Penneo Dokumentprosess: -KTM8-A7X/YU-SQ:IN7-XOFU-3JLEZ-6TDOK

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 COS 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

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 367 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Neptun Invest AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Neptun Invest AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjon

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er



Building a better
working world

- 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.
 - evaluerer 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Bergen, 13. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 8WPVE-7FPSZ-8HKQL-S0T0U-DQPSC-8YDIE



PENNEO

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

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

Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 92.220.xxx.xxx

2022-06-13 21:33:14 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8WPVE-7FP5Z-8HKQI-S0T0U+DQP5C-8YDIE

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>