



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 361 121
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SWAP INVEST AS
Forretningsadresse: Grundingen 2
0250 OSLO

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: Marius Juul Møller
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	64 408	68 345
Sum kostnader		64 408	68 345
Driftsresultat		-64 408	-68 345
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		16 501	17 308
Annen finansinntekt		17 618 582	4 349 969
Sum finansinntekter		17 635 083	4 367 276
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		9 665 144	32 595 197
Rentekostnad til foretak i samme konsern		716 457	882 110
Annen finanskostnad		526 542	
Sum finanskostnader		10 908 143	33 477 307
Netto finans		6 726 940	-29 110 031
Ordinært resultat før skattekostnad		6 662 533	-29 178 376
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-117 731	-35 106
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 780 264	-29 143 270
Årsresultat		6 780 264	-29 143 270
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 780 264	-29 143 270
Totalresultat		6 780 264	-29 143 270
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	5		
Avsatt til annen egenkapital	5	6 780 264	-29 143 270
Sum overføringer og disponeringer		6 780 264	-29 143 270



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	346 940	229 209
Sum immaterielle eiendeler		346 940	229 209
Investeringer i aksjer og andeler	7		
Sum anleggsmidler		346 940	229 209
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7, 8	46 216 605	55 272 562
Andre finansielle instrumenter		28 702 083	31 173 102
Sum investeringer		74 918 688	86 445 664
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		22 568 318	15 318 303
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		22 568 318	15 318 303
Sum omløpsmidler		97 487 006	101 763 967
SUM EIENDELER		97 833 946	101 993 176
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	520 800	520 800
Overkurs	5	55 773 833	55 773 833
Sum innskutt egenkapital		56 294 633	56 294 633
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	14 322 163	7 541 900



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum opptjent egenkapital		14 322 163	7 541 900
Sum egenkapital		70 616 796	63 836 533
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 000	2 500
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld	3	27 212 150	38 154 143
Sum kortsiktig gjeld		27 217 150	38 156 643
Sum gjeld		27 217 150	38 156 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		97 833 946	101 993 176



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 709148

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 361 121
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SWAP INVEST AS
Forretningsadresse: Grundingen 2
0250 OSLO

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: Marius Juul Møller
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

År 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, 25.07.2022

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



Organisasjonsnr: 913 361 121
SWAP INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	64 408	68 345
Sum kostnader		64 408	68 345
Driftsresultat		-64 408	-68 345
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		16 501	17 308
Annen finansinntekt		17 618 582	4 349 969
Sum finansinntekter		17 635 083	4 367 276
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		9 665 144	32 595 197
Rentekostnad til foretak i samme konsern		716 457	882 110
Annen finanskostnad		526 542	
Sum finanskostnader		10 908 143	33 477 307
Netto finans		6 726 940	-29 110 031
Ordinært resultat før skattekostnad		6 662 533	-29 178 376
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-117 731	-35 106
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 780 264	-29 143 270
Årsresultat		6 780 264	-29 143 270
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 780 264	-29 143 270
Totalresultat		6 780 264	-29 143 270
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	5		
Avsatt til annen egenkapital	5	6 780 264	-29 143 270
Sum overføringer og disponeringer		6 780 264	-29 143 270



Organisasjonsnr: 913 361 121
SWAP INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	346 940	229 209
Sum immaterielle eiendeler		346 940	229 209
Investeringer i aksjer og andeler			
Sum anleggsmidler	7	346 940	229 209
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	7, 8	46 216 605	55 272 562
Andre finansielle instrumenter		28 702 083	31 173 102
Sum investeringer		74 918 688	86 445 664
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		22 568 318	15 318 303
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		22 568 318	15 318 303
Sum omløpsmidler		97 487 006	101 763 967
SUM EIENDELER		97 833 946	101 993 176
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	520 800	520 800
Overkurs	5	55 773 833	55 773 833
Sum innskutt egenkapital		56 294 633	56 294 633
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	14 322 163	7 541 900
Sum opptjent egenkapital		14 322 163	7 541 900
Sum egenkapital		70 616 796	63 836 533
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			



Leverandørgjeld		5 000	2 500
Betalbar skatt	4		
Annen kortsiktig gjeld	3	27 212 150	38 154 143
Sum kortsiktig gjeld		27 217 150	38 156 643
Sum gjeld		27 217 150	38 156 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		97 833 946	101 993 176



Organisasjonsnr: 913 361 121
SWAP INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

Swap Invest AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter
Revisors beretning

Org.nr.: 913 361 121



Swap Invest AS			
Resultatregnskap			
Tall i NOK			
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2021	2020
Annen driftskostnad	2	<u>64 408</u>	<u>68 345</u>
Sum driftskostnader		<u>64 408</u>	<u>68 345</u>
Driftsresultat		<u>-64 408</u>	<u>-68 345</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		16 501	17 308
Annen finansinntekt		17 618 582	4 349 969
Verdirøkning markedsbaserte omløpsmidler		0	0
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		9 665 144	32 595 197
Rentekostnad til foretak i samme konsern		716 457	882 111
Annen rentekostnad		0	0
Annen finanskostnad		<u>526 542</u>	<u>0</u>
Sum finansposter		<u>6 726 940</u>	<u>-29 110 031</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		6 662 532	-29 178 376
Skattekostnad	4	<u>-117 732</u>	<u>-35 106</u>
Årsoverskudd (årsunderskudd)		<u>6 780 264</u>	<u>-29 143 270</u>
OVERFØRINGER			
Avsatt til konsemsbidrag	5	0	0
Overført til annen egenkapital	5	<u>6 780 264</u>	<u>-29 143 270</u>
Sum overføringer		<u>6 780 264</u>	<u>-29 143 270</u>

**Swap Invest AS**
Balanse pr 31. desember

Tall i NOK

EIENDELER	NOTE	2021	2020
Anleggsmidler			
Immatrielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	346 940	229 209
Sum immatrielle eiendeler		346 940	229 209
Finansielle anleggsmidler			
Investering i aksjer og andeler	7	28 702 083	30 106 203
Sum finansielle anleggsmidler		28 702 083	30 106 203
Sum anleggsmidler		29 049 023	30 335 412
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	0
Finansielle instrumenter			
Markedsbaserte aksjer	7, 8	46 216 605	56 339 461
Bankinnskudd, kontanter o.l.		22 568 318	15 318 303
Sum omløpsmidler		68 784 923	71 657 764
SUM EIENDELER		97 833 946	101 993 176
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (100 000 aksje å kr 1)	5, 6	520 800	520 800
Overkursfond		55 773 833	55 773 833
Sum innskutt egenkapital		56 294 633	56 294 633
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	14 322 163	7 541 900
Sum opptjent egenkapital		14 322 163	7 541 900
Sum egenkapital	5	70 616 796	63 836 533
Utsatt skatt		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 000	2 500
Betalbar skatt	4	0	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	3, 8	21 480 515	38 154 143
Annen kortsiktig gjeld		5 731 635	0
Sum kortsiktig gjeld		27 217 150	38 156 643
Sum gjeld		27 217 150	38 156 643
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		97 833 946	101 993 176

Oslo, 30. Juni 2022

I styret for Swap Invest AS

Marius Juul Møller
styrelederJan Erik Rivevsrud
styremedlem



Swap Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Alle tall er i NOK.

Vurderings- og klassifiseringsprinsipper:

Hovedregel for klassifisering av eiendeler og gjeld:

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

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom virkelig verdi av anleggsmidler er lavere enn balanseført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivninger til virkelig verdi. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over den økonomiske levetiden.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Skatter:

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Lønnskostnad, pensjoner og andre forhold vedr. ansatte, styret mv.

Selskapet har pr 31.12.21 ingen ansatte. Det er etablert forretningsføreravtale med Partner Revisjon AS. Selskapet har dermed ingen plikt til å tegne offentlig tjenestepensjon (OTP).

Revisor (honorarer eks. mva)	2021	2020
Revisjonshonorar inkl mva	15 000	12 500
Rådgivningshonorar	-	-
Sum	15 000	12 500

Note 3 Mellomværende med konsernselskap

	2021	2020
Gjeld til JGR Holding AS	21 480 515	35 764 058
Sum	21 480 515	35 764 058

Note 4 Skatt

	2021	2020
Beregning av årets skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad	6 780 264	-29 178 376
Permanente forskjeller	-7 315 404	29 018 802
Avgitt konsernbidrag	0	0
Endring midlertidige forskjeller	0	0
Årets skattemessige resultat	-535 140	-159 574
Betalbar skatt	0	0
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Årets beregnede betalbare skatt	0	0
Skatt på konsernbidrag	0	0
Endring i utsatt skatt	-117 732	-35 106
Sum skattekostnad	-117 732	-35 106

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2020	2020
Fremførbart underskudd	-1 576 998	-1 041 859
Sum	-1 576 998	-1 041 859
Utsatt skatt	-346 940	-229 209



Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.21	520 800	55 773 833	7 541 900	63 836 533
Avsatt konsernbidrag	0	0	0	0
Utbetalt utbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	6 780 264	6 780 264
Egenkapital 31.12.21	520 800	55 773 833	14 322 164	70 616 797

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av:

Aksjonær	Antall	Pålydende	Totalt
JGR Holding AS ordinære aksjer	12 400	42	520 800
	12 400		520 800

JGR Holding AS er morselskap. Det utarbeides ikke konsernregnskap iht. Regnskapsloven § 3-2.

Note 7 Aksjer i andre selskaper

Aksjer	Kostpris	Bokført verdi 31.12.	Urealisert gevinst/tap
Markedsbaserte aksjer	46 779 121	46 216 605	-562 516
Sum	46 779 121	46 216 605	-562 516

Note 8 Finansielle instrumenter

Det er inngått en terminkontrakt mellom selskapet og Gaius AS uten levering av underliggende aksjer, men med en avregning i kontanter på innløsningsdagen.

Gjennom avtalen oppnår Gaius AS en finansiell eksponering som om selskapet er eier av 25% av de underliggende aksjene.

Dette oppnås ved at Swap Invest AS betaler avregningsverdien til Gaius AS dersom innløsningskursen er høyere enn

TRS-kursen, og Gaius AS betaler avregningsverdien til Swap Invest AS dersom innløsningskursen er lavere enn

TRS-kursen. Pr 31.12.21 er aksjene verdjustert i NOK og 25% av tap er bokført som gjeld til Gaius AS.

Ved utbetaling av utbytte på de underliggende aksjene skal TRS kursen justeres med verdien av det som er mottatt av

Swap Invest AS. Pr 31.12.21 er 25% av mottatt utbytte bokført som gjeld til Gaius AS.



Enter Revisjon Hålogaland AS

Asbjørn Selsbanes gate 2
Postboks 853, 9488 Harstad
Telefon: 77 00 34 00

epost: harstad@enter-revisjon.no
Org. no: 997 398 610 MVA

Til generalforsamlingen i

Swap Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Swap Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 6 780 264. Årsregnskapet 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 årsregnskapet 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 konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon



Enter **Revisjon**

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/revisionsberetninger>

Harstad, 8. juli 2022

Enter Revisjon Hålogaland AS



Jon Arne Forbergesen
Statsautorisert revisor