



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 318 574
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SMEDVIG INVESTMENT MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Løkkeveien 111
4007 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Klaus De Vibe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 11.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	32 947 223	28 804 844
Sum inntekter		32 947 223	28 804 844
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4	10 263 104	12 252 927
Avskrivning av driftsmidler	8		
Annen driftskostnad	3, 4	13 737 716	10 941 073
Sum kostnader		24 000 820	23 194 000
Driftsresultat		8 946 403	5 610 844
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 057 809	462 903
Sum finansinntekter		1 057 809	462 903
Annen finanskostnad		91 634	86 713
Sum finanskostnader		91 634	86 713
Netto finans		966 175	376 191
Ordinært resultat før skattekostnad		9 912 578	5 987 034
Skattekostnad på resultat	5	2 480 557	1 497 076
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 432 021	4 489 958
Årsresultat		7 432 021	4 489 958
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 432 021	4 489 958
Totalresultat		7 432 021	4 489 958
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			5 000 000
Overført til / (fra) annen egenkapital	6	7 432 021	-510 042
Sum overføringer og disponeringer		7 432 021	4 489 958



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	193 750	638 168
Sum immaterielle eiendeler		193 750	638 168
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	319 679	
Sum varige driftsmidler		319 679	
Sum anleggsmidler		513 429	638 168
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	4		
Andre kortsiktige fordringer	9, 10	1 532 500	1 374 564
Sum fordringer		1 532 500	1 374 564
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l	9, 10, 11	31 019 553	30 482 693
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 019 553	30 482 693
Sum omløpsmidler		32 552 053	31 857 257
SUM EIENDELER		33 065 482	32 495 425
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	6	4 302 251	4 302 251



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskutt egenkapital		5 302 251	5 302 251
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	19 862 917	12 430 895
Sum opptjent egenkapital		19 862 917	12 430 895
Sum egenkapital		25 165 168	17 733 146
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Avsetning for forpliktelser	5, 9, 10	824 173	2 485 915
Sum avsetninger for forpliktelser		824 173	2 485 915
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		824 173	2 485 915
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4, 9, 10	1 203 991	1 005 269
Betalbar skatt	5, 9, 10	2 036 139	2 111 402
Skyldig offentlige avgifter	9, 10	911 773	789 765
Utbytte			5 000 000
Annen kortsiktig gjeld	3, 9, 10	2 924 239	3 369 928
Sum kortsiktig gjeld		7 076 142	12 276 364
Sum gjeld		7 900 314	14 762 279
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 065 482	32 495 425



Årsregnskap 2023

Smedvig Investment Management AS

Org.nr. 988 318 574

SMEDVIG★



Smedvig Investment Management AS

Årsberetning for 2023

Virksomhetens art

Smedvig Investment Management AS fikk 17. oktober 2007 konsesjon til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning i henhold til Verdipapirhandellovens § 9-1 første ledd, jf § 2-1 første ledd nr 4 og 5. Konsesjon til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning ble tilbakelevert 6. juli 2020. Smedvig Investment Management AS mottok samme dag (6. juli 2020) tillatelse fra Finanstilsynet til forvaltning av alternative investeringsfond i medhold av lov om forvaltning av alternative investeringsfond § 2-2 første ledd. Selskapet er utpekt forvalter for Smedvig Funds plc.

Selskapet er lokalisert i Stavanger.

Redegjørelse for fortsatt drift

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde sju ansatte ved årsskiftet, seks fulltid og en student på deltid. Arbeidsmiljøet betegnes som godt. Selskapet har derfor ikke funnet det nødvendig å iverksette spesifikke tiltak for å bedre arbeidsmiljøet utover generelle sosiale tilstelninger. Sykefraværet i 2023 var på 10,5 dager hvilket tilsvarer 0,64 % av total arbeidstid. Ingen av disse dagene var langtidsfravær. Det har ikke vært tilfeller av personskader, materielle skader eller ulykker i løpet av 2023.

Likestilling

Selskapets styre består av ett kvinnelig og tre mannlige styremedlemmer. Både styret og ledelsen er bevisst på tiltak for å fremme likestilling i bedriften.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet vurderes ikke å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke med forskning og utvikling.

Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et tilfredsstillende bilde av eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Driftsinntektene for 2023 (2022) var på NOK 32 947 223 (NOK 28 804 844). Selskapets regnskap viser et resultat før skatt på NOK 9 912 578 (NOK 5 987 034) og et årsresultat på NOK 7 432 021 (NOK 4 489 958).

Pr 31.12.2023 utgjorde ansvarlig kapital NOK 24 971 418.

Selskapet er godt innenfor gjeldende regelverk med hensyn til ansvarlig kapital og kapitaldekning.

Selskapet har tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner med en forsikringssum på MNOK 5.



Finansiell risiko

Etter styrets oppfatning er selskapet i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Virksomhetens natur medfører at man mottar honorarer fra løpende avtale om forvaltning av alternative investeringsfond forskuddsvis. Samtidig har selskapet en del kostnader som forfaller til betaling løpende. Selskapets likviditetsstyring skal, så langt det er mulig, sikre at tilgjengelig likviditet er tilstrekkelig til å innfri forpliktelsene ved forfall.

Da selskapet ikke er investert i finansielle instrumenter, eksponeres ikke selskapet mot markedsrisiko.

Selskapet har flytende rente på bankinnskudd, og er utsatt for svingninger i innskuddsrenter.

Forretningsmessig risiko

Etter styrets oppfatning er selskapets risikobilde oversiktlig og i tråd med virksomhetens art og omfang. De områder hvor selskapet er utsatt for størst risiko er forvaltning, compliance og regulatoriske forhold. Etter styrets oppfatning har selskapet implementert de arbeidsprosesser, IKT-løsninger og risikoreducerende tiltak som er nødvendige for å kunne utføre selskapets virksomhet på en god, forsvarlig og hensiktsmessig måte.

Selskapets framtidige utvikling

Etter styrets oppfatning er selskapets finansielle stilling god. Selskapet har konsesjon til forvaltning av alternative investeringsfond, og har inngått en langsiktig forvaltningsavtale som sikrer et godt fundament for den framtidige driften.

Disponering av årets overskudd

Styret foreslår at årets overskudd, NOK 7 432 021, disponeres som følger:

Overført til annen egenkapital	NOK	7 432 021
--------------------------------	-----	-----------

Stavanger, 15.03.2024
Styret i Smedvig Investment Management AS

Gudleik Njå
Styremedlem

Stephan Lange Jervell
Styremedlem

Marit Salte
Styremedlem

Klaus De Vibe
Styreleder

Kjetil Hollund
Daglig leder



Smedvig Investment Management AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Salgsinntekt	2	32 947 223	28 804 844
Sum driftsinntekter		32 947 223	28 804 844
Lønnskostnad	3, 4	10 263 104	12 252 927
Annen driftskostnad	3, 4	13 737 716	10 941 073
Sum driftskostnader		24 000 820	23 194 000
Driftsresultat		8 946 403	5 610 844
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 057 809	462 903
Annen finanskostnad		91 634	86 713
Resultat av finansposter		966 175	376 191
Resultat før skattekostnad		9 912 578	5 987 034
Skattekostnad på resultat	5	-2 480 557	-1 497 076
Årsresultat		7 432 021	4 489 958
Overføringer			
Avsatt til utbytte		0	5 000 000
Overført til / (fra) annen egenkapital	6	7 432 021	-510 042
Sum overføringer		7 432 021	4 489 958



Smedvig Investment Management AS

Balanse

EIENDELER	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	193 750	638 168
Sum immaterielle eiendeler		193 750	638 168
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	319 679	0
Sum varige driftsmidler		319 679	0
Sum anleggsmidler		513 429	638 168
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	9, 10	1 532 500	1 374 564
Sum fordringer		1 532 500	1 374 564
Bankinnskudd, kontanter o.l	9, 10, 11	31 019 553	30 482 693
Sum omløpsmidler		32 552 053	31 857 257
SUM EIENDELER		33 065 482	32 495 425



Smedvig Investment Management AS

Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	1 000 000	1 000 000
Innskutt annen egenkapital	6	<u>4 302 251</u>	<u>4 302 251</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>5 302 251</u>	<u>5 302 251</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	<u>19 862 917</u>	<u>12 430 895</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>19 862 917</u>	<u>12 430 895</u>
Sum egenkapital		<u>25 165 168</u>	<u>17 733 146</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Avsetning for forpliktelser	5, 9, 10	<u>824 173</u>	<u>2 485 915</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>824 173</u>	<u>2 485 915</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4, 9, 10	1 203 991	1 005 269
Betalbar skatt	5, 9, 10	2 036 139	2 111 402
Skyldig offentlige avgifter	9, 10	911 773	789 765
Utbytte		0	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld	3, 9, 10	<u>2 924 239</u>	<u>3 369 928</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>7 076 142</u>	<u>12 276 364</u>
Sum gjeld		<u>7 900 314</u>	<u>14 762 279</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>33 065 482</u>	<u>32 495 425</u>

Stavanger, 15.03.2024

Styret i Smedvig Investment Management AS

Gudleik Njå
Styremedlem

Stephan Lange Jervell
Styremedlem

Marit Salte
Styremedlem

Klaus De Vibe
Styreleder

Kjetil Hollund
Daglig leder



Smedvig Investment Management AS

Kontantstrøm

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Tilført fra årets virksomhet 1)	7 876 439	3 875 632
Endring i kundefordringer	0	511 696
Endring i leverandørgjeld	198 722	-577 436
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-2 218 622	-499 527
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 856 539	3 310 365
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-319 679	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-319 679	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	-5 000 000	-10 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 000 000	-10 000 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	536 860	-6 689 635
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. start	30 482 693	37 172 328
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	31 019 553	30 482 693
1) Dette tallet fremkommer slik:		
Årsresultat	7 432 021	4 489 958
Endring utsatt skatt	444 418	-614 326
Tilført fra årets virksomhet	7 876 439	3 875 632



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet, som er utarbeidet av selskapets styre og ledelse, må leses i sammenheng med årsberetningen og revisjonsberetningen.

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge, gjeldende pr 31. desember 2023.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, kongruens og forsiktighet, og klassifiseringen av eiendeler og gjeld følger regnskapslovens definisjon.

Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres. Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

Inntekts- og kostnadsføringstidspunkt (sammenstilling)

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Eiendeler og gjeld

Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom det finner sted en verdiendring som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt / utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.



Note 2 Salgsinntekter

Selskapet har kun ett virksomhetsområde.

Note 3 Lønnskostnader og andre ytelser

Lønnskostnader	2023	2022
Lønn og honorarer	7 173 821	9 309 942
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 115 544	1 779 508
Pensjonskostnader	578 623	489 494
Andre ytelser	395 116	673 983
Sum	10 263 104	12 252 927

Selskapet hadde i 2023 sysselsatt 6,1 årsverk.

Revisor	2023	2022
Revisjonshonorar	117 671	103 188
Revisjonsrelaterte tjenester	71 084	4 536
Honorar til Deloitte Advokater	80 041	0

Note 4 Nærstående parter

Selskapet har inngått avtale om forretningsførsel og IT-drift med Smedvig AS.

	2023	2022
Resultat poster:		
Administrasjonshonorar Smedvig AS	1 103 750	1 041 250
IT-drift Smedvig AS	2 296 146	1 238 567
Husleie Løkkeveien 103 AS	0	-24 416
Husleie Øvre Strandgate 124 AS	399 914	719 069
Husleie Smedvig Kvartalet AS	502 594	0
Firmahytter Smedvig Eiendom AS	130 000	47 216
Balanse poster:		
Leverandørgjeld til Øvre Strandgate 124 AS	0	161 207
Leverandørgjeld til Smedvig Kvartalet AS	213 445	0
Leverandørgjeld til Smedvig AS	156 638	85 593

Smedvig Eiendom AS, Løkkeveien 103 AS, Øvre Strandgate 124 AS og Smedvig Kvartalet AS inngår i konsernet Smedvig AS som eies 100% av selskap kontrollert av Smedvig-familien.



Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	2 036 139	2 111 402
Endring i utsatt skattefordel	444 418	-614 326
Skattekostnad ordinært resultat	2 480 557	1 497 076
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	9 912 578	5 987 034
Permanente forskjeller	9 652	1 270
Endring i midlertidige forskjeller	-1 777 673	2 457 305
Skattepliktig inntekt	8 144 557	8 445 609
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	2 036 139	2 111 402
Sum betalbar skatt i balansen	2 036 139	2 111 402

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

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	49 173	-66 758	-115 931
Avsetninger mv	-824 173	-2 485 915	-1 661 742
Sum	-775 000	-2 552 673	-1 777 673
Grunnlag for utsatt skattefordel	-775 000	-2 552 673	-1 777 673
Utsatt skattefordel (25 %)	-193 750	-638 168	-444 418

Utsatt skattefordel er balanseført med utgangspunkt i forventninger om fremtidige skattemessige overskudd.



Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Pr 01.01.2023	1 000 000	4 302 251	12 430 895	17 733 146
Årets endring i egenkapital:				
Årets resultat			7 432 021	7 432 021
Pr 31.12.2023	1 000 000	4 302 251	19 862 917	25 165 168

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Smedvig Investment Management AS AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	999 000	1,0	999 000
B-aksjer	1 000	1,0	1 000
Totalt	1 000 000		1 000 000

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	B-aksjer	Sum	Eierandel
Smedvig & Co Ltd	999 000		999 000	99,900
Anna Margaret Smedvig		650	650	0,065
Julia Smedvig Hagland		150	150	0,015
Odd Torland		100	100	0,010
Marit Salte		50	50	0,005
John Thore Olsen		25	25	0,003
Peter Thomas Smedvig		25	25	0,003
Totalt antall aksjer	999 000	1 000	1 000 000	100,000

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

Navn	Verv	Ordinære	B-aksjer	Sum
Marit Salte	Styremedlem	0	50	50
Totalt antall aksjer		0	50	50

Ordinære aksjer har full stemme- og utbytterett. Aksjeklasse B har ingen stemmerett og begrenset utbytterett.



Note 8 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	0	0
Tilgang kjøpte driftsmidler	319 679	319 679
Anskaffelseskost 31.12.2023	319 679	319 679
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0
Bokført verdi 31.12.2023	319 679	319 679

Avskrivningssatser	20 %
Økonomisk levetid	5 år
Avskrivningsplan	Lineær

Note 9 Forfallsstruktur

Tabellene forteller innenfor hvilken tidshorisont utlån og innlån forventes å komme til innfrielse.

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Ikke avtalt restløpetid
Annen kortsiktig fordring	0	0	1 532 500	0	0	0
Bankinnskudd	424 384	0	0	0	0	30 595 169
Sum eiendeler	424 384	0	1 532 500	0	0	30 595 169

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Ikke avtalt restløpetid
Avsetning for forpliktelser	0	0	0	824 173	0	0
Leverandørgjeld	1 203 991	0	0	0	0	0
Offentlige avgifter	0	911 773	0	0	0	0
Betalbar skatt	0	0	2 036 139	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0	2 924 239	0	0	0
Sum gjeld	1 203 991	911 773	4 960 378	824 173	0	0

Netto likviditets- eksponering på balanseposter	-779 607	-911 773	-3 427 878	-824 173	0	30 595 169
--	-----------------	-----------------	-------------------	-----------------	----------	-------------------

Selskapet har ikke tap på krav verken i år eller i fjor, det er heller ikke forventet tap på fordringsmassen.



Note 10 Rentebindingsperiode

Tabellene viser tidsrommet frem til avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser.

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering
Annen kortsiktig fordring	0	0	0	0	0	1 532 500
Bankinnskudd	0	31 019 553	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	31 019 553	0	0	0	1 532 500

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering
Avsetning for forpliktelser	0	0	0	0	0	824 173
Leverandørgjeld	0	0	0	0	0	1 203 991
Offentlige avgifter	0	0	0	0	0	911 773
Betalbar skatt	0	0	2 036 139	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	0	2 924 239
Sum gjeld	0	0	2 036 139	0	0	5 864 175

Netto balanseposter utsatt for

renteeksponering	0	31 019 553	-2 036 139	0	0	-4 331 675
-------------------------	----------	-------------------	-------------------	----------	----------	-------------------

Note 11 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 424 384.



Note 12 Kapitalkrav

Selskapet er underlagt krav til ansvarlig kapital i henhold til Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Ansvarlig kapital består av kjernekapital (innbetalt aksjekapital og egenkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Smedvig Investment Management AS har ikke ansvarlig lånekapital.

Selskapets kapitalkrav er beregnet etter AIF regelverket.

Ansvarlig kapital	AIF - 2023	AIF - 2022
Kjernekapital	25 165 168	17 733 146
Tilleggskapital	0	0
Fradrag	-193 750	-638 168
Ansvarlig kapital	24 971 418	17 094 978

Beregning av kapitalkrav	2023	2022
Beregningsgrunnlag:		
Selskapets forvaltningskapital (EUR)	1 552 889 076 €	1 474 750 253 €
Forvaltningskapital som overstiger MEUR 250	1 302 889 076 €	1 224 750 253 €
Kapitalkrav:		
Startkapitalkrav (EUR)	125 000 €	125 000 €
0,02% av Forvaltningskapital som overstiger MEUR 250	260 578 €	244 950 €
Krav til ansvarlig kapital (EUR)	385 578 €	369 950 €

	EUR	Valutakurs	NOK
Krav til ansvarlig kapital i NOK pr 31.12.2023	385 578 €	11,2405	4 334 087

Selskapets faste kostnader	2023	2022
Driftsinntekt	32 947 223	28 804 844
-resultat før skatt	-9 912 578	-5 987 034
-variable tillegg ansatte	613 963	-2 809 918
Sum faste kostnader	23 648 608	20 007 892
25% av faste kostnader	5 912 152	5 001 973

Selskapet har konsesjon til å forvalte alternative investeringsfond. I henhold til Lov om forvaltning av alternative investeringsfond skal selskapet ha en ansvarlig kapital i norske kroner som til enhver tid skal tilsvare en fjerdedel av faste kostnader eller krav til ansvarlig kapital.

Kravet om ansvarlig kapital er oppfylt pr 31.12.2023.



Note 13 Finansiell markedsrisiko

Selskapet er i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Virksomhetens natur medfører at man mottar honorarer fra løpende avtale om forvaltning av alternative investeringsfond forskuddsvis. Samtidig har selskapet en del kostnader som forfaller til betaling løpende. Selskapets likviditetsstyring skal, så langt det er mulig, sikre at tilgjengelig likviditet er tilstrekkelig til å innfri forpliktelsene ved forfall.

Da selskapet ikke er investert i finansielle instrumenter, eksponeres ikke selskapet mot markedsrisiko.

Note 14 Likviditetsrisiko

Selskapet har flytende rente på bankinnskudd, og er utsatt for svingninger i innskuddsrenter.

Note 15 Nøkkeltall

	2023	2022
Selskapets forvaltningskapital (EUR)	1 552 889 076 €	1 474 750 253 €
Selskapets forvaltningskapital (NOK)	17 455 249 659	15 505 229 210
Resultat etter skatt	7 432 021	4 489 958
Resultat etter skatt i % av selskapets forvaltningskapital	0,04 %	0,03 %



Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Smedvig Investment Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Smedvig Investment Management AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
Smedvig Investment Management AS

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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 regnskapsestimaterne 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 tvil av betydning 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 modifierer vår konklusjon. 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Stavanger, 15. mars 2024
Deloitte AS

Ommund Skailand
statsautorisert revisor



Uavhengig revisors beretn...vestment Management AS

Name

Date

Skailand, Ommund

2024-03-18

Identification

 bankID Skailand, Ommund



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))