



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 986 517
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SALT CAPITAL AS
Forretningsadresse: Hospitalsgata 6
4006 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald Espedal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.02.2021

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, 17.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	18 182 708	20 867 987
Sum inntekter		18 182 708	20 867 987
Kostnader			
Lønnskostnad	2	6 303 785	3 762 076
Avskrivning på varige driftsmidler	3	20 347	3 391
Annen driftskostnad	4	2 144 750	2 607 139
Sum kostnader		8 468 883	6 372 605
Driftsresultat		9 713 825	14 495 382
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		20 619	78 440
Annen finansinntekt	5	54 903	102
Sum finansinntekter		75 522	78 543
Annen rentekostnad		1	2 179
Annen finanskostnad		861	3 608
Sum finanskostnader		862	5 787
Netto finans		74 660	72 755
Ordinært resultat før skattekostnad		9 788 485	14 568 137
Skattekostnad på ordinært resultat	6	2 450 707	3 673 289
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 337 778	10 894 847
Årsresultat		7 337 778	10 894 847
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 337 778	10 894 847
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	7	7 332 029	10 824 847
Overføringer annen egenkapital	7	5 749	70 000
Sum overføringer og disponeringer		7 337 778	10 894 847



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	3	37 303	57 650
Sum varige driftsmidler		37 303	57 650
Sum anleggsmidler		37 303	57 650
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		32 419	474 641
Andre kortsiktige fordringer		11 079 898	7 218 786
Sum fordringer		11 112 317	7 693 427
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjonsfond	5	1 553 071	
Sum investeringer		1 553 071	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 193 611	10 632 347
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 193 611	10 632 347
Sum omløpsmidler		15 858 999	18 325 774
SUM EIENDELER		15 896 302	18 383 424
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,10,1	200 000	100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
	1		
Overkurs	7,11	2 730 000	1 330 000
Sum innskutt egenkapital		2 930 000	1 430 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7,11	75 749	70 000
Sum opptjent egenkapital		75 749	70 000
Sum egenkapital		3 005 749	1 500 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	10 427	3 730
Sum avsetninger for forpliktelser		10 427	3 730
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		10 427	3 730
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		172 826	24 201
Betalbar skatt	6		61 277
Skyldig offentlige avgifter		373 176	295 901
Kortsiktig konserngjeld	8	9 776 039	14 433 130
Annen kortsiktig gjeld		2 558 085	2 065 185
Sum kortsiktig gjeld		12 880 126	16 879 694
Sum gjeld		12 890 553	16 883 424
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 896 302	18 383 424



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 129422

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 986 517
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SALT CAPITAL AS
Forretningsadresse: Hospitalsgata 6
4006 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Harald Espedal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.02.2021

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

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

Brønnøysundregistrene, 01.03.2021

Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: fimapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 917 986 517
SALT CAPITAL AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	18 182 708	20 867 987
Sum inntekter		18 182 708	20 867 987
Kostnader			
Lønnskostnad	2	6 303 785	3 762 076
Avskrivning på varige driftsmidler	3	20 347	3 391
Annen driftskostnad	4	2 144 750	2 607 139
Sum kostnader		8 468 883	6 372 605
Driftsresultat		9 713 825	14 495 382
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		20 619	78 440
Annen finansinntekt	5	54 903	102
Sum finansinntekter		75 522	78 543
Annen rentekostnad		1	2 179
Annen finanskostnad		861	3 608
Sum finanskostnader		862	5 787
Netto finans		74 660	72 755
Ordinært resultat før skattekostnad		9 788 485	14 568 137
Skattekostnad på ordinært resultat	6	2 450 707	3 673 289
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 337 778	10 894 847
Årsresultat		7 337 778	10 894 847
Årsresultat etter minoritetsinteressene		7 337 778	10 894 847
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	7	7 332 029	10 824 847
Overføringer annen egenkapital	7	5 749	70 000
Sum overføringer og disponeringer		7 337 778	10 894 847



Organisasjonensnr: 917 986 517
SALT CAPITAL AS

BALANSE

Beløp i: NOK

Note	2020	2019
------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler
Driftsløsøre, inventar,
verktøy, kontorm.
Sum varige driftsmidler

3

37 303

57 650

37 303

57 650

Sum anleggsmidler

37 303

57 650

Omløpsmidler

Varer

Fordringer
Kundefordringer
Andre kortsiktige
fordringer
Sum fordringer

32 419

474 641

11 079 898

7 218 786

11 112 317

7 693 427

Investeringer
Markedsbaserte
obligasjonsfond
Sum investeringer

5

1 553 071

1 553 071

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Bankinnskudd, kontanter o.
l.

9

3 193 611

10 632 347

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende

3 193 611

10 632 347

Sum omløpsmidler

15 858 999

18 325 774

SUM EIENDELER

15 896 302

18 383 424

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Aksjekapital
Overkurs
Sum innskutt egenkapital

7,10,11

200 000

100 000

7,11

2 730 000

1 330 000

2 930 000

1 430 000

Opptjent egenkapital

7,11

75 749

70 000

Sum opptjent egenkapital

75 749

70 000



Sum egenkapital		3 005 749	1 500 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	10 427	3 730
Sum avsetninger for forpliktelseer		10 427	3 730
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		10 427	3 730
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		172 826	24 201
Betalbar skatt	6		61 277
Skyldig offentlige avgifter		373 176	295 901
Kortsiktig konserngjeld	8	9 776 039	14 433 130
Annen kortsiktig gjeld		2 558 085	2 065 185
Sum kortsiktig gjeld		12 880 126	16 879 694
Sum gjeld		12 890 553	16 883 424
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 896 302	18 383 424



Organisasjonnr: 917 986 517
SALT CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	200000.00	1.00	200000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Espedal og Co AS	200000.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	200000.00	100.00%	

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	776101.00		

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
4.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Vedlegg 1 Protokoll ordlærer generalforsamling 24/2-21

Legally signed by
Harald Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Signe Erland
11.02.2021

Legally signed by
Trine Holme
15.02.2021

Legally signed by
Eiliv Ueland
22.02.2021

**Arsregnskap 2020
for
Salt Capital AS**

Organisasjonsnr. 917986517

Utarbeidet av:
SpareBank1 SR-Bank ForretningsPartner AS
Autorisert regnskapsførerelskap
Christen Tranes gate 35
4007 STAVANGER



Legally signed by
Håvard Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Sigvø Eriand
11.02.2021

Legally signed by
Truls Holtøe
15.02.2021

Legally signed by
Erling Ueland
27.02.2021

Salt Capital AS

Årsberetning 2020

Virksomhetens art

Selskapets virksomhet er forvaltning av alternative investeringsfond og har ett fond under forvaltning, Salt Value AS. Virksomheten drives fra Stavanger kommune.

Forvalter har frem til våren 2020 drevet sin virksomhet som registrert AIF-forvalter hos Finanstilsynet. I april 2020 fikk Salt Capital AS konsesjon fra Finanstilsynet i henhold til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 («AIF-loven»). Konsesjonen omfatter porteføljeforvaltning, risikostyring, administrasjon og tjenester tilknyttet AIF-ets eiendeler. AIF-et er tillatt markedsført til profesjonelle og ikke-profesjonelle investorer.

Utvikling i resultat og stilling

Regnskapsåret 2020 er tredje hele driftsår for Salt Capital AS med fondet Salt Value AS under forvaltning. Forvaltningskapitalen i fondet har i 2020 økt fra rett over 595 mnok til rett under 1,049 mnok ved utgangen av 2020. Økningen er relatert til tre kapitalforhøyelser (totalt rett over 292 mnok) og verdistigning gjennom året (rett over 161 mnok). Selskapets resultat for 2020 gjenspeiler at forvalter leverte en årlig avkastning utover innslagspunktet for variabelt forvaltningshonorar.

Det har ikke intruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for det framlagte årsregnskapet.

Årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet i foretaket og dets stilling ved regnskapsårets slutt.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Det bekreftes at denne forutsetningen er til stede.

Selskapets økonomiske og finansielle stilling er god. Kapitalkravene i AIF-loven anses å være oppfylt.

Arbeidsmiljø og personale, likestilling mellom kjønnene

Selskapet har ved utgangen av året fire ansatte, hvorav tre menn og en kvinne. Styret består av 3 medlemmer, hvorav alle er menn.

Miljørapport

Det er ingen forhold ved selskapets virksomhet som har påvirkning på det ytre miljø.

Årsresultat og disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet:

Årsresultat	7 337 778 NOK
til konsernbidrag	7 332 029 NOK
til annen egenkapital	5 749 NOK
Sum disponering	7 337 778 NOK

Stavanger, 10.02.21

Håvard Espedal
Daglig leder

Sigvø Eriand
Styrets leder

Truls Holtøe
Styremedlem

Erling Ueland
Styremedlem



Legally signed by
Håvard Espedal
19.02.2021

Legally signed by
Espen Erlend
17.02.2021

Legally signed by
Truls Ivar
15.02.2021

Legally signed by
Erling Uteland
22.02.2021

Salt Capital AS

Resultatregnskap

Alle tall i NOK

	Nota	2020	2019
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	1	18 182 708	20 867 987
Sum driftsinntekter		18 182 708	20 867 987
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	6 303 785	3 762 076
Avskrivning på varige driftsmidler	3	20 347	3 391
Annen driftskostnad	4	2 144 750	2 807 139
Sum driftskostnader	11	8 468 883	6 572 605
DRIFTSRESULTAT		9 713 825	14 495 382
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		20 619	78 440
Annen finansinntekt	5	54 903	102
Sum finansinntekter		75 522	78 543
Finanskostnader			
Annen rentekostnad	1	1	2 179
Annen finanskostnad		861	3 608
Sum finanskostnader		862	5 787
NETTO FINANSPOSTER		74 660	72 756
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		9 788 485	14 568 137
Skattekostnad på ordinært resultat	6	2 460 707	3 673 280
ORDINÆRT RESULTAT		7 327 778	10 894 847
ÅRSRESULTAT		7 327 778	10 894 847
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avgitt konsernbidrag	7	7 332 029	10 824 847
Overføringer annen egenkapital	7	5 749	70 000
SUM OVERF. OG DISP.		7 337 778	10 894 847

Årsregnskap for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by
Kariha Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Sigrun Erlend
11.02.2021

Legally signed by
Tina Holthe
15.02.2021

Legally signed by
Erling Ueland
22.02.2021

Salt Capital AS

Balanse pr. 31.12.2020

Alle tall i NOK

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Driftsmøbler, inventar, verkøyt, kontorut.	3	37 303	57 650
Sum varige driftsmidler		37 303	57 650
SUM ANLEGGSMIDLER		37 303	57 650
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		32 419	474 641
Andre kortsiktlige fordringer	11	079 898	7 218 786
Sum fordringer		11 112 317	7 693 427
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjonsfond	5	1 553 071	0
Sum investeringer		1 553 071	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	3 193 611	10 632 347
SUM OMLØPSMIDLER		15 858 899	18 325 774
SUM EIENDELER		15 896 302	18 383 424

Årsregnskap for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by
Harald Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Sigve Erlend
11.02.2021

Legally signed by
Truls Holthe
15.02.2021

Legally signed by
Erling Ueland
22.02.2021

Salt Capital AS

Balanse pr. 31.12.2020

Alle tall i NOK

Note	31.12.2020	31.12.2019	
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,10,11	200 000	100 000
Overkurs	7,11	2 730 000	1 330 000
Sum innskutt egenkapital		2 930 000	1 430 000
Oppjent egenkapital			
Annen egenkapital	7,11	75 749	70 000
Sum oppjent egenkapital		75 749	70 000
SUM EGENKAPITAL		3 005 749	1 500 000
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	6	10 427	3 730
Sum avsetning for forpliktelser		10 427	3 730
SUM LANGSIKTIG GJELD		10 427	3 730
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld			
Betalbar skatt	6	172 826	24 201
		0	61 277
Skyldig offentlige avgifter		373 176	295 901
Kortsiktig gjeld til konaemåtskap	6	9 776 039	14 433 130
Annen kortsiktig gjeld		2 558 085	2 065 185
SUM KORTSIKTIG GJELD		12 880 126	16 879 694
SUM GJELD		12 890 553	16 883 424
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 896 302	18 383 424

Slavanger, 10.02.21

Sigve Erlend
Styrets leder

Truls Holte
Styremedlem

Erling Ueland
Styremedlem

Harald Espedal
Daglig leder

Årsregnskap for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by
Håvard Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Signe Erlend
11.02.2021

Legally signed by
Trude Holthe
15.02.2021

Legally signed by
Erling Utland
22.02.2021

Salt Capital AS

Noter 2020

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk for små foretak.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Inntektsføring

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en spesiell avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har pensjonsavtale gjennom en forsikringsavtale, og avtalen er en innkuddsplan som ikke medfører andre forpliktelser ut over innbetaling av årets premie. Årets premie beregnes på basis av lønn i samme periode. Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidlene er ikke oppført i regnskapet. Årets betalte premie er bokført i resultatregnskapet.

Skatt

Selskapet er registrert som finansforetak og er underlagt reglene om finansskatt.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig fremførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Noter for Salt Capital AS

Organisasjonsnr: 917986517



Legally signed by
Knut Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Signe Erlend
11.02.2021

Legally signed by
Trude Holthe
15.02.2021

Legally signed by
Erling Løland
22.02.2021

Salt Capital AS

Noter 2020

Note 1 - Spesifikasjon salgsinntekter

	2020	2019
Fast forvellingshonorar	7 232 377	5 244 829
Variabelt forvaltningshonorar	10 850 331	15 623 158
Sum salgsinntekter	18 182 708	20 867 987

Inntektene gjelder i sin helhet forvaltning av Salt Value AS.

Note 2 - Lønnskostnader og ytelser til ledende personer

Selskapet har hatt 3,7 årsverk i 2020.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2020	2019
Lønn*	4 951 078	3 207 025
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	958 327	281 860
Pensjonskostnader	320 238	158 290
Andre lønnsrelaterte ytelser	74 142	114 901
Totalt	6 303 785	3 762 076

* Inkluderer avsetning til bonus som fordeler seg slik:

	2020	2019
Bonus	1 497 278	1 424 662
Feriepenger, 10,2 %	152 722	145 318
Sum bonus inkl. feriepenger	1 650 000	1 570 000
Arbeidsgiveravgift bonus, 14,1 %	211 116	200 680
Arbeidsgiveravgift feriepenger, 14,1 %	21 534	20 490
Finansskatt bonus, 5 %	74 864	71 234
Finansskatt feriepenger, 5 %	7 636	7 265
Sum avsetning	1 985 150	1 869 870

Ytelser til daglig leder/styret i 2020

Utbetalt lønn og godtgørelser til daglig leder	571 927
Utbetalt bonus til daglig leder	204 174
Utbetalt honorar til styret	27 288

OTP:

Selskapet har opprettet avtale iht. lov om offentlig tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredstiller kravene i loven.

Noter for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by Harald Capdevin
10.02.2021

Legally signed by Sivve Erlend
11.02.2021

Legally signed by Trude Holthe
15.02.2021

Legally signed by Eiliv Ueland
22.02.2021

Salt Capital AS

Noter 2020

Note 3 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Driftsmidler, inventar, verkføy, konform.
Anskaffelseskost pr. 1/1	61 042
+ Tølgang	0
- Avgang	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	61 042
Akk. avnedskr. pr 1/1	3 391
+ Ordlnære avskrivninger	20 347
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord. nedskrivninger	0
Akk. avnedskr. pr. 31/12	23 739
Balansført verdi pr 31/12	37 303
Prosentstø for ord. avskr	33-33

Note 4 - Ytelser til revisor

Revisjonshonorar, som består av:

	2020	2019
Revisjon	66 000	33 750
Attestasjonsoppgaver	0	0
Skatterådgivning	0	0
Avtalte kontrollhandlinger	63 750	19 063
Samlet honorar til revisor	129 750	52 813

Note 5 - Markedsbaserte obligasjonsfond

Markedsbaserte obligasjonsfond er verdsatt i balansen til virkelig verdi pr. 31.12.2020

	2020	2019
Markedsverdi obligasjonsfond	1 553 071	0
Kostpris for markedsbaserte obligasjonsfond	1 500 000	0
Urealisert gevinst	53 071	0

Noter for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by
Hilald Capodai
10.02.2021

Legally signed by
Sigrun Eiland
11.02.2021

Legally signed by
Truls Fostne
15.02.2021

Legally signed by
Erling Ueland
22.02.2021

Salt Capital AS

Noter 2020

Note 6 - Skattekostnad på ordinært resultat

	2020	2019
Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnader	9 788 485	14 568 137
Permanente og andre forskjeller	14 342	125 022
Ytel konsernbidrag	-9 776 039	-14 433 130
Endring i midlertidige forskjeller	-26 788	-14 921
Inntekt	0	246 107

Fordeling av skattekostnadene:

Betalbar skatt (gr.l. for betalbar skatt i resultat x sats)	2 444 010	3 669 559
Endring i utsatt skatt/skattefordel	6 697	3 730
= Skattekostnad (grunnlag for årets skattekostnad x sats)	2 450 707	3 673 289
Differanse US grunnlag mot US/USF i fjor	0	0
For nye/ille avsatt skatt i fjor og andre skattekostnader	0	0
= Skattekostnad i resultatregnskapet	2 450 707	3 673 289

Betalbar skatt i balansen består av:

Beregnet skatt av årets resultat	2 444 010	3 669 559
Effekt av skatt på konsernbidrag	-2 444 010	-3 608 287
= Betalbar skatt i balansen	0	61 277

Midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt

	2020	2019	Endring
• Drittmidler inkl. goodwill	7 393	14 521	7 528
Verdiregulering av fond utenfor fritaksmetoden	34 316	0	-34 316
Sum	41 709	14 921	-26 788
Endring i midlertidige forskjeller som påvirker skatt			-26 788

Note 7 - Annen egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	1 000 000	1 330 000	70 000	1 500 000
+Fra årets resultat			7 337 778	7 337 778
-Avgitt konsernbidrag			-7 332 029	-7 332 029
+/-Andre transaksjoner:	1 000 000	1 400 000	0	1 500 000
Pr 31.12.	2 000 000	2 730 000	75 749	3 005 749

Andre transaksjoner består av:

Emissjon kunngjort i Brønnøysund 15.04.20

Noter for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by Harald Espedal
10.02.2021

Legally signed by Solveig Erlend
11.02.2021

Legally signed by Truls Keltveit
15.02.2021

Legally signed by Erling Leland
22.02.2021

Salt Capital AS

Noter 2020

Note 8 - Kortsiktig gjeld til konsernselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnska postene:

	2020	2019
Fordringer		
Sum fordringer	0	0
Gjeld		
Årets avsatte konsernbidrag (til mor)	9 776 039	14 433 130
Sum gjeld	9 776 039	14 433 130

Note 9 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12.20 kr 165 455 og utgjorde pr 31.12.19 kr 183 930.

Note 10 - Aksjekapital

Selskapet har 200 000 aksjer pålydende kr 1 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 200 000

Selskapet har en aksjonær pr 31.12.20:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Espedal & Co AS	988 742 945	200.000	100 %

Eierselskap er 100 % eid av daglig leder.

Note 11 - Kapitalkrav

Kapitalkravet for Salt Capital AS er beregnet med utgangspunkt i kravene i AIF-loven med tilhørende forskrifter.

Startkapital

Salt Capital AS som eksternt forvalter av Salt Value AS, må ha en startkapital i norske kroner som minst tilsvare 125.000 euro.

Ansvarlig kapital

Salt Capital AS som forvalter skal ha en ansvarlig kapital som utgjør et beløp i norske kroner som:

- minst svener til startkapitalkravet
- til enhver tid minst skal tilsvare en fjerdedel av foretakets faste kostnader i det foregående år

I tillegg skal forvalteren ha en egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med virksomheten. Kravet beregnes som 1 basis punkt av forvaltningskapitalen

Noter for Salt Capital AS

Organisasjonsnr. 917986517



Legally signed by
Harald Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Sivus Erlend
11.02.2021

Legally signed by
Truls Holthe
18.02.2021

Legally signed by
Erling Løland
22.02.2021

Salt Capital AS

Noter 2020

Ansvarlig kapital skal plasseres i likvide eiendeler eller eiendeler som raskt kan omgjøres til kontanter og uansett ikke i spekulative posisjoner.

Beregning kapitalkrav pr 31/12/20:	Valuta	Valutakurs 31/12/20	Omregnet NOK
Startkapital:	125 000 EUR	10,4703	1 308 788
Krav ifht faste kostnader:	kr 3 502 142	Faste kostnader 2019	875 635
Egenkapital ifht mulig erstatningskrav: AUM	1 048 974 584 kr		104 897
		Totalt kapitalkrav pr 31/12/2020:	1 413 685

Bokført egenkapital pr 31/12/2020 som er plassert i likvide eiendeler: **3 005 748**

Konklusjon:
Salt Capital AS oppfylder kapitalkravet pr 31.12.20.

Simulering kapitalkrav 2021:	Valuta	Estimat valutakurs	Omregnet NOK
Startkapital:	150 000 EUR	12,50	1 875 000
Krav ifht faste kostnader:	kr 6 429 073	Faste kostnader 2020	1 607 268
Egenkapital ifht mulig erstatningskrav: AUM	1 500 000 000 kr		150 000
		Simulert kapitalkrav 2021:	2 025 000

Bokført egenkapital pr 31/12/2020 som er plassert i likvide eiendeler: **3 005 748**

Beregning av faste kostnader 2020 - rundskriv 10/2014 fra Finanstilsynet

Oppsett beregning rundskriv 10/2014	Årsregnskap 2020
a Sum inntekter	18 182 708
b Negativt resultat før skatt	-
c 35% av honorarer til agenter	-
Sum a - c	18 182 708
d i Positivt resultat før skatt	-9 788 485
ii Variabel godtgjørelse ansatte	-1 955 150
iii Andre variable disponeringer før skatt	-
iv Variabel utbetaling til distributører/formidling av ordre	-
v Variable avgifter - eks børs, markedsplasser, vps etc	-
vi Renteutgifter ifbm oppbevaring av klientmidler	-
vii Engangskostnader knyttet til ekstraordinær virksomhet	-
Sum d	-11 753 635
e Faste kostnader oppstått på annen måte enn gjennom agenter	-
Sum faste kostnader ifht Rundskriv 10/2014	6 428 073

Noter for Salt Capital AS

Organisasjonsnr 917986517



Legally signed by
Håvard Espedal
10.02.2021

Legally signed by
Signe Eiland
11.02.2021

Legally signed by
Trude Keltjø
15.02.2021

Legally signed by
Erling Løland
22.02.2021

Sall Capital AS

Noter 2020

Konklusjon:

Simuleringen viser at selskapet har en god kapitalbuffer også etter å tatt høyde for mulig økt krav til startkapital basert på EU krav gjeldende fra sommeren 2021, en svokkelse av NOK mot EUR og økt forvaltningskapital i 2021.

Kapitalbufferen sikrer at forvalter også kan dekke eventuell underskudd på drift i 2021.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Vasebløien 11a Forus, NO-4313 Sandnes
Postboks 0015, NO-4063 Sløvanger

Føretaksregisteral NO 976 386 967 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Høy:
www.ey.no
Medlemmer av Det norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Salt Capital AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 regnskapseskikk 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Publisert i regnskapsåret 2021, EY-identifikasjonsnummer: 917986517



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

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, urklige fremstillinger eller overskyning 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISA) 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 bokførings-skikk i Norge.

Slavanger, 10. februar 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Stig Tore Strand
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors virksomhet - Salt Capital AS

Company: Brønnøysundregistrene - ÅRSREGNSKAP FOR 2020 - EY



PENNEO

Signaturene i dette dokumenter 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 dataene og innholdet i dette dokument."

Stig Tore Strand

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5998-4-756562

IP: 51.174.100.100

2021.02.10 14:02:52Z



Stig Tore Strand

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5998-4-756562

IP: 51.174.100.100

2021.02.10 14:02:52Z



Penneo Dokumentasjon: 52408-2F10E-429EC-150C7-26107

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

Hvordan bekrefter et dette dokumentet er originalt?

Dokumentet er beskyttet av et 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/validata>