



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 720 073
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MODUS SURF NORDIC I AS
Forretningsadresse: c/o Modus Invest AS
Henrik Ibsens gate 12
4878 GRIMSTAD

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: Tone Fauske Guttormsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.02.2022

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, 14.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	6, 8	-326 046	231 099
Sum inntekter		-326 046	231 099
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2	58 000	
Annen driftskostnad		310 163	82 891
Sum kostnader		368 163	82 891
Driftsresultat		-694 209	148 208
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 357	1
Annen finansinntekt	8	469 854	
Sum finansinntekter		473 211	1
Annen rentekostnad	8	209 789	7 024
Annen finanskostnad			1 533
Sum finanskostnader		209 789	8 557
Netto finans		263 422	-8 557
Ordinært resultat før skattekostnad		-430 787	139 652
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 10	-137 547	-9 339
Ordinært resultat etter skattekostnad		-293 239	148 991
Årsresultat		-293 239	148 991
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	5	208 497	
Udekket tap	5	-293 239	
Annen egenkapital	5	-208 497	148 991
Sum overføringer og disponeringer		-293 239	148 991



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	155 971	14 315
Sum immaterielle eiendeler		155 971	14 315
Sum anleggsmidler		155 971	14 315
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	7	9 165	
Sum fordringer		9 165	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6, 7, 8	36 748 931	993 735
Sum investeringer		36 748 931	993 735
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 577	3 649
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 577	3 649
Sum omløpsmidler		36 759 673	997 384
SUM EIENDELER		36 915 644	1 011 699
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (23 000 aksjer à kr 100,00)	4, 5	2 300 000	500 000
Overkurs	5	20 125 000	4 430
Sum innskutt egenkapital		22 425 000	504 430



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			208 497
Udekket tap	5	293 239	
Sum opptjent egenkapital		-293 239	208 497
Sum egenkapital		22 131 761	712 927
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6, 7, 8	14 500 050	258 122
Leverandørgjeld	7	225 833	37 500
Annen kortsiktig gjeld	7	58 000	3 150
Sum kortsiktig gjeld		14 783 883	298 772
Sum gjeld		14 783 883	298 772
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 915 644	1 011 699



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 148164

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 720 073
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MODUS SURF NORDIC I AS
Forretningsadresse: c/o Modus Invest AS
Henrik Ibsens gate 12
4878 GRIMSTAD

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: Tone Fauske Guttormsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.02.2022

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, 19.03.2022

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: 923 720 073
MODUS SURF NORDIC I AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	6, 8	-326 046	231 099
Sum inntekter		-326 046	231 099
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2	58 000	
Annen driftskostnad		310 163	82 891
Sum kostnader		368 163	82 891
Driftsresultat		-694 209	148 208
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 357	1
Annen finansinntekt	8	469 854	
Sum finansinntekter		473 211	1
Annen rentekostnad	8	209 789	7 024
Annen finanskostnad			1 533
Sum finanskostnader		209 789	8 557
Netto finans		263 422	-8 557
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 10	-137 547	-9 339
Ordinært resultat etter skattekostnad		-293 239	148 991
Årsresultat		-293 239	148 991
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte	5	208 497	
Udekket tap	5	-293 239	
Annen egenkapital	5	-208 497	148 991
Sum overføringer og disponeringer		-293 239	148 991



Organisasjonsnr: 923 720 073
MODUS SURF NORDIC I AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	155 971	14 315
Sum immaterielle eiendeler		155 971	14 315
Sum anleggsmidler		155 971	14 315
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	7	9 165	
Sum fordringer		9 165	
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6, 7, 8	36 748 931	993 735
Sum investeringer		36 748 931	993 735
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 577	3 649
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 577	3 649
Sum omløpsmidler		36 759 673	997 384
SUM EIENDELER		36 915 644	1 011 699

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (23 000 aksjer à kr 100,00)	4, 5	2 300 000	500 000
Overkurs	5	20 125 000	4 430
Sum innskutt egenkapital		22 425 000	504 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			208 497
Udekket tap	5	293 239	
Sum opptjent egenkapital		-293 239	208 497
Sum egenkapital		22 131 761	712 927
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	6, 7, 8	14 500 050	258 122
Leverandørgjeld	7	225 833	37 500
Annen kortsiktig gjeld	7	58 000	3 150
Sum kortsiktig gjeld		14 783 883	298 772
Sum gjeld		14 783 883	298 772
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		36 915 644	1 011 699



Organisasjonsnr: 923 720 073
MODUS SURF NORDIC I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Driftsinntekter Selskapets hovedvirksomhet er investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter. Resultatet fra denne hovedaktiviteten presenteres som selskapets driftsinntekt. Kostnader til lånefinansiering i form av rentekostnad samt agio presenteres som finansposter. Det samme gjør renteinntekt fra overskuddslikviditet som ikke benyttes i investeringsaktiviteten. Resultat av eventuelle andre investeringsaktiviteter enn markedsbasert porteføljevirkosomhet presenteres som finansposter. Klassifisering og vurdering av balanseposter Investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter vurderes til markedsverdi pr 31.12. Det innebærer at inntekter eller tap på investeringene resultatføres fortløpende uavhengig om den er realisert. Andre fordringer føres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for tap. Sansynlighetsveid tapsavsetning foretas for alle utestående fordringer på balansetidspunktet. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Investeringer i aksjer og andre finansielle instrumenter er i sin natur kostsiktige investeringer. Investeringene balanseføres derfor alltid som omløpsmidler, selv om investeringens planlagte tidshorisont kan være lengre enn et år. Løpende kreditter på aksjehandelskonto er tilsvarende klassifisert som kortsiktig gjeld selv om rullering eller forventet nedbetaling kan være lengre enn et år. Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig. Skatt Skattekostnad består av betalbar skatt, utenlandsk kildeskatt og endring i utsatt skatt. Balanseført utsatt skatt er nominell skatt på forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld med tillegg av andre skatteposisjoner som ikke er knyttet opp mot eiendel. Dersom det er betydelig usikkerhet om verdien av en utsatt skattefordel vil bli realisert, balanseføres den ikke.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Note

2

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

Lønn	Årets	Fjorårets
	58000.00	
Sum lønnskostnader	Årets	Fjorårets



58000.00

Mer om årsverk og lønn
Lønnskostnad gjelder avsetning for

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>	

Note

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Erverv

Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Avhendelse



Endringer i beholdning av aksjer i løpet av regnskapsåret

Samvirkeforetak

Vedtektsbestemmelser/årsmøtevedtak/forslag til vedtak om medlemskapskonti

Mer om aksjer

Note

3

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Se eventuelle andre vedlegg.



Noter 2021 MODUS SURF NORDIC I AS

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter

Selskapets hovedvirksomhet er investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter. Resultatet fra denne hovedaktiviteten presenteres som selskapets driftsinntekt. Kostnader til lånefinansiering i form av rentekostnad samt agio presenteres som finansposter. Det samme gjør renteinntekt fra overskuddslikviditet som ikke benyttes i investeringsaktiviteten. Resultat av eventuelle andre investeringsaktiviteter enn markedsbasert porteføljeverksamhet presenteres som finansposter.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter vurderes til markedsverdi pr 31.12. Det innebærer at inntekter eller tap på investeringene resultatføres fortløpende uavhengig om den er realisert.

Andre fordringer føres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for tap. Sansynlighetsveid tapsavsetning foretas for alle utestående fordringer på balansetidspunktet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Investeringer i aksjer og andre finansielle instrumenter er i sin natur kortsiktige investeringer. Investeringene balanseføres derfor alltid som omløpsmidler, selv om investeringens planlagte tidshorisont kan være lengre enn et år.

Løpende kreditter på aksjehandelskonto er tilsvarende klassifisert som kortsiktig gjeld selv om rullering eller forventet nedbetaling kan være lengre enn et år.

Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt, utenlandsk kildeskatt og endring i utsatt skatt. Balanseført utsatt skatt er nominell skatt på forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld med tillegg av andre skatteposisjoner som ikke er knyttet opp mot eiendel. Dersom det er betydelig usikkerhet om verdien av en utsatt skattefordel vil bli realisert, balanseføres den ikke.

Note 1 - Ansatte, årsverk, obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Det er således ikke krav til obligatorisk tjenstepensjon, og slik ordning er heller ikke etablert.

Note 2 - Lønnskostnader etc

	2021	2020
Lønn	58 000	
Sum	58 000	

Mer om lønn

Lønnskostnad gjelder avsetning for påløpt styrehonorar, og er således ikke utbetalt. Daglig leder er leid inn fra Modus Invest AS, og managementhonorar inkl mva utgjør kr 263 333 i år 2021 og kr 75 000 i år 2020. Managementhonorar er kostnadsført som annen driftskostnad.



Note 3 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Note 4 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	3 000	100,00	300 000,00
B-aksjer	20 000	100,00	2 000 000,00
Sum	23 000		2 300 000,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
Klingen Vekst AS	3 000	13,04%	B-aksjer
Lerdal Invest AS	3 000	13,04%	B-aksjer
Modus Invest AS	2 160	9,39%	A-aksjer
Korell Invest AS	2 000	8,70%	B-aksjer
Pro Invenia AS	2 000	8,70%	B-aksjer
Igland Eiendom AS	1 000	4,35%	B-aksjer
P Nordby & Co AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Repstad, Odd Gunnar	1 000	4,35%	B-aksjer
Rosa Holding AS	1 000	4,35%	B-aksjer
See & Smile AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Strand, Jens Røren	1 000	4,35%	B-aksjer
Strand, Kåre	1 000	4,35%	B-aksjer
Value Invest AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Woensel AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Yttervik Invest AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Stalleland Invest AS	840	3,65%	A-aksjer
Totalt antall aksjer	23 000	100,00%	

Mer om aksjer og aksjeeiere

A-aksjene har rett til et årlig forlods (skjevdelte) utbytte, slik det fremgår av vedtektene.

Styrets leder Einar Moen og daglig leder Bård Gunnar Skråning kontrollerer Modus Invest AS. Styremedlem Torjus Stalleland kontrollerer Stalleland Invest AS. Styremedlem Petter Nordby kontrollerer P Nordby & CO AS.

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2021	500 000	4 430	208 497		712 927
Økning AK/overkurs	1 800 000	20 120 570			21 920 570
Tilleggsutbytte			(208 497)		(208 497)
Årets resultat				(293 239)	(293 239)
Egenkapital 31.12.2021	2 300 000	20 125 000	0	(293 239)	22 131 761

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.



Note 6 - Investeringer i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter

Aksjer eid ved årsskiftet:	Kostpris	Markedspris	Urealisert gevinst/tap
Aksjer notert på børs i Stockholm	23 920 350	27 730 549	3 810 199
Aksjer notert på børs i Oslo	4 085 945	4 471 785	385 840
Aksjer notert på børs i København	5 010 011	4 546 597	(463 414)
Sum markedsbaserte aksjer	33 016 306	36 748 931	3 732 625

Urealiserte gevinster:	2021	2020
Urealiserte gevinst eller tap pr. 01.01.	204 709	68 710
Urealiserte gevinster eller tap pr. 31.12.	3 732 625	204 709
Endring i urealiserte gevinster eller tap	3 527 916	135 999

Aksjeinntekter på investeringsportefølje:	2021	2020
Realiserte gevinst eller tap på aksjer	(3 924 222)	86 258
Mottatt utbytter	70 593	8 842
Sum realiserte aksjeinntekter	(3 853 962)	95 100
Endring i urealiserte gevinst eller tap	3 527 916	135 099
Netto aksjeinntekter i perioden	(326 046)	231 099

Note 7 - Pant og sikkerhetsstillelse, fordringer og gjeld

Ingen del av selskapets fordringer forfaller senere enn ett år etter balansetidspunktet, og ingen del av selskapets gjeld forfaller til betaling senere enn fem år etter balansetidspunktet.

Gjeld sikret med pant:	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet norske kroner	398 933	84 443
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet svenske kroner	8 758 753	173 679
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet danske kroner	5 342 364	0
Sum	14 500 050	258 122

Bokført verdi av pantsatte eiendeler:		
Markedsbaserte aksjer, omløpsmidler	36 748 931	993 735
Sum	36 748 931	993 735



Note 8 - Valuta

Ved investeringer på børsene i Stockholm og København handles aksjene i henholdsvis svensk eller dansk valuta. Investeringen blir omregnet til norske kroner på salgs- og kjøpstidspunktet. På samme måte benyttes valutakurs på balansedagen for beregning av urealiserte gevinster eller tap. Valutasvingninger i eiertiden regnes således inn som en del av aksjenes gevinst- eller tapsberegning.

Trekkfasiliteter med gjeld i svenske eller danske kroner blir balanseført til valuta på transaksjonstidspunktet. Ved endring i valutakurs oppstår en agio eller disagio på lånesaldo. Denne effekten blir resultatført som annen finansinntekt/-kostnad.

Valutakurser benyttet på balanseposter pr 31.12.2021 er SEK 97,00 DKK 134,00

Note 9 - Skattekostnad

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	(430 787)	139 652
+/- Permanente forskjeller	(216 513)	(185 419)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	58 000	(43 780)
Årets skattegrunnlag	(589 300)	0
+/- Kildeskatt på mottatte utbytter	4 109	730
+/- Endring i utsatt skatt (skattesats 22%)	(141 656)	(10 069)
Skattekostnad i resultatregnskapet	(137 547)	(9 339)
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 10 - Utsatt skatt/skattefordel - Midlertidige forskjeller

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2021	31.12.2021	Endring
Omløpsmidler	43 780	47 188	(3 408)
Kortsiktig gjeld	0	(58 000)	58 000
Skattemessig fremførbart underskudd	(108 848)	(698 148)	589 300
Sum midlertidige forskjeller	(65 068)	(708 960)	643 892
Utsatt skattefordel 31.12.21. basert på 22%	(14 315)	(155 971)	141 656



Årsregnskap for 2021

**MODUS SURF NORDIC I AS
4878 GRIMSTAD**

Innhold

**Resultatregnskap
Balanse
Noter
Årsberetning
Revisjonsberetning**

**Utarbeidet av:
Agder Regnskapstjenester AS
Tromøyveien 24
4841 ARENDAL
Org.nr. 997310578**

**Utarbeidet med:
Total Årsoppgjør**



Resultatregnskap for 2021
MODUS SURF NORDIC I AS

	Note	2021	2020
Annen driftsinntekt	6, 8	(326 046)	231 099
Sum driftsinntekter		(326 046)	231 099
Lønnskostnad	1, 2	(58 000)	0
Annen driftskostnad		(310 163)	(82 891)
Sum driftskostnader		(368 163)	(82 891)
Driftsresultat		(694 209)	148 208
Renteinntekt		3 357	1
Annen finansinntekt	8	469 854	0
Sum finansinntekter		473 211	1
Annen rentekostnad	8	(209 789)	(7 024)
Annen finanskostnad		0	(1 533)
Sum finanskostnader		(209 789)	(8 557)
Netto finans		263 422	(8 557)
Ordinært resultat før skattekostnad		(430 787)	139 652
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 10	137 547	9 339
Ordinært resultat		(293 239)	148 991
Årsresultat		(293 239)	148 991
Overføringer			
Tilleggsutbytte	5	208 497	0
Udekket tap	5	(293 239)	0
Annen egenkapital	5	(208 497)	148 991
Sum		(293 239)	148 991



Balanse pr. 31. desember 2021
MODUS SURF NORDIC I AS

	Note	2021	2020
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	155 971	14 315
Sum immaterielle eiendeler		155 971	14 315
Sum anleggsmidler		155 971	14 315
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer	7	9 165	0
Sum fordringer		9 165	0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6, 7, 8	36 748 931	993 735
Sum investeringer		36 748 931	993 735
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 577	3 649
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 577	3 649
Sum omløpsmidler		36 759 673	997 384
Sum eiendeler		36 915 644	1 011 699



Balanse pr. 31. desember 2021
MODUS SURF NORDIC I AS

	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (23 000 aksjer à kr 100,00)	4, 5	2 300 000	500 000
Overkurs	5	20 125 000	4 430
Sum innskutt egenkapital		22 425 000	504 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		0	208 497
Udekket tap	5	(293 239)	0
Sum opptjent egenkapital		(293 239)	208 497
Sum egenkapital		22 131 761	712 927
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6, 7, 8	14 500 050	258 122
Leverandørgjeld	7	225 833	37 500
Annen kortsiktig gjeld	7	58 000	3 150
Sum kortsiktig gjeld		14 783 883	298 772
Sum gjeld		14 783 883	298 772
Sum egenkapital og gjeld		36 915 644	1 011 699

Grimstad, den 7. februar 2022

Einar Moen
Styrets leder

Torjus Stalleland
Styremedlem

Petter Nordby
Styremedlem

Bård Gunnar Skråning
Daglig leder



Noter 2021 MODUS SURF NORDIC I AS

Regnskapsprinsipper

Arsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Selskapets hovedvirksomhet er investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter. Resultatet fra denne hovedaktiviteten presenteres som selskapets driftsinntekt. Kostnader til lånefinansiering i form av rentekostnad samt agio presenteres som finansposter. Det samme gjør renteinntekt fra overskuddslikviditet som ikke benyttes i investeringsaktiviteten. Resultat av eventuelle andre investeringsaktiviteter enn markedsbasert porteføljeverksamhet presenteres som finansposter.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Investering i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter vurderes til markedsverdi pr 31.12. Det innebærer at inntekter eller tap på investeringene resultatføres fortløpende uavhengig om den er realisert.

Andre fordringer føres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning for tap. Sansynlighetsveid tapsavsetning foretas for alle utestående fordringer på balansetidspunktet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Investeringer i aksjer og andre finansielle instrumenter er i sin natur kostsiktige investeringer. Investeringene balanseføres derfor alltid som omløpsmidler, selv om investeringens planlagte tidshorison kan være lengre enn et år.

Løpende kreditter på aksjehandelskonto er tilsvarende klassifisert som kortsiktig gjeld selv om rullering eller forventet nedbetaling kan være lengre enn et år.

Øvrige eiendeler klassifiseres som anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt, utenlandsk kildeskatt og endring i utsatt skatt. Balanseført utsatt skatt er nominell skatt på forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld med tillegg av andre skatteposisjoner som ikke er knyttet opp mot eiendel. Dersom det er betydelig usikkerhet om verdien av en utsatt skattefordel vil bli realisert, balanseføres den ikke.

Note 1 - Ansatte, årsverk, obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Det er således ikke krav til obligatorisk tjenestepensjon, og slik ordning er heller ikke etablert.

Note 2 - Lønnskostnader etc

	2021	2020
Lønn	58 000	
Sum	58 000	

Mer om lønn

Lønnskostnad gjelder avsetning for påløpt styrehonorar, og er således ikke utbetalt. Daglig leder er leid inn fra Modus Invest AS, og managementhonorar inkl mva utgjør kr 263 333 i år 2021 og kr 75 000 i år 2020. Managementhonorar er kostnadsført som annen driftskostnad.



Note 3 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Note 4 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	3 000	100,00	300 000,00
B-aksjer	20 000	100,00	2 000 000,00
Sum	23 000		2 300 000,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
Klingen Vekst AS	3 000	13,04%	B-aksjer
Lerdal Invest AS	3 000	13,04%	B-aksjer
Modus Invest AS	2 160	9,39%	A-aksjer
Korell Invest AS	2 000	8,70%	B-aksjer
Pro Invenia AS	2 000	8,70%	B-aksjer
Igland Eiendom AS	1 000	4,35%	B-aksjer
P Nordby & Co AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Repstad, Odd Gunnar	1 000	4,35%	B-aksjer
Rosa Holding AS	1 000	4,35%	B-aksjer
See & Smile AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Strand, Jens Røren	1 000	4,35%	B-aksjer
Strand, Kåre	1 000	4,35%	B-aksjer
Value Invest AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Woensel AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Yttervik Invest AS	1 000	4,35%	B-aksjer
Stalleland Invest AS	840	3,65%	A-aksjer
Totalt antall aksjer	23 000	100,00%	

Mer om aksjer og aksjeeiere

A-aksjene har rett til et årlig forlods (skjevdelt) utbytte, slik det fremgår av vedtektene.

Styrets leder Einar Moen og daglig leder Bård Gunnar Skråning kontrollerer Modus Invest AS. Styremedlem Torjus Stalleland kontrollerer Stalleland Invest AS. Styremedlem Petter Nordby kontrollerer P Nordby & CO AS.

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2021	500 000	4 430	208 497		712 927
Økning AK/overkurs	1 800 000	20 120 570			21 920 570
Tilleggsutbytte			(208 497)		(208 497)
Årets resultat				(293 239)	(293 239)
Egenkapital 31.12.2021	2 300 000	20 125 000	0	(293 239)	22 131 761

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.



Note 6 - Investeringer i markedsbaserte aksjer og andre finansielle instrumenter

Aksjer eid ved årsskiftet:	Kostpris	Markedspris	Urealisert gevinst/tap
Aksjer notert på børs i Stockholm	23 920 350	27 730 549	3 810 199
Aksjer notert på børs i Oslo	4 085 945	4 471 785	385 840
Aksjer notert på børs i København	5 010 011	4 546 597	(463 414)
Sum markedsbaserte aksjer	33 016 306	36 748 931	3 732 625

Urealiserte gevinster:	2021	2020
Urealiserte gevinst eller tap pr. 01.01.	204 709	68 710
Urealiserte gevinster eller tap pr. 31.12.	3 732 625	204 709
Endring i urealiserte gevinster eller tap	3 527 916	135 999

Aksjeinntekter på investeringsportefølje:	2021	2020
Realiserte gevinst eller tap på aksjer	(3 924 222)	86 258
Mottatt utbytter	70 593	8 842
Sum realiserte aksjeinntekter	(3 853 962)	95 100
Endring i urealiserte gevinst eller tap	3 527 916	135 099
Netto aksjeinntekter i perioden	(326 046)	231 099

Note 7 - Pant og sikkerhetsstillelse, fordringer og gjeld

Ingen del av selskapets fordringer forfaller senere enn ett år etter balansetidspunktet, og ingen del av selskapets gjeld forfaller til betaling senere enn fem år etter balansetidspunktet.

Gjeld sikret med pant:	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet norske kroner	398 933	84 443
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet svenske kroner	8 758 753	173 679
Gjeld til kredittinstitusjon, trekkfasilitet danske kroner	5 342 364	0
Sum	14 500 050	258 122

Bokført verdi av pantsatte eiendeler:		
Markedsbaserte aksjer, omløpsmidler	36 748 931	993 735
Sum	36 748 931	993 735



Note 8 - Valuta

Ved investeringer på børsene i Stockholm og København handles aksjene i henholdsvis svensk eller dansk valuta. Investeringen blir omregnet til norske kroner på salgs- og kjøpstidspunktet. På samme måte benyttes valutakurs på balansedagen for beregning av urealiserte gevinster eller tap. Valutasvingninger i eiertiden regnes således inn som en del av aksjenes gevinst- eller tapsberegning.

Trekkfasiliteter med gjeld i svenske eller danske kroner blir balanseført til valuta på transaksjonstidspunktet. Ved endring i valutakurs oppstår en agio eller disagio på lånesaldo. Denne effekten blir resultatført som annen finansinntekt/-kostnad.

Valutakurser benyttet på balanseposter pr 31.12.2021 er SEK 97,00 DKK 134,00

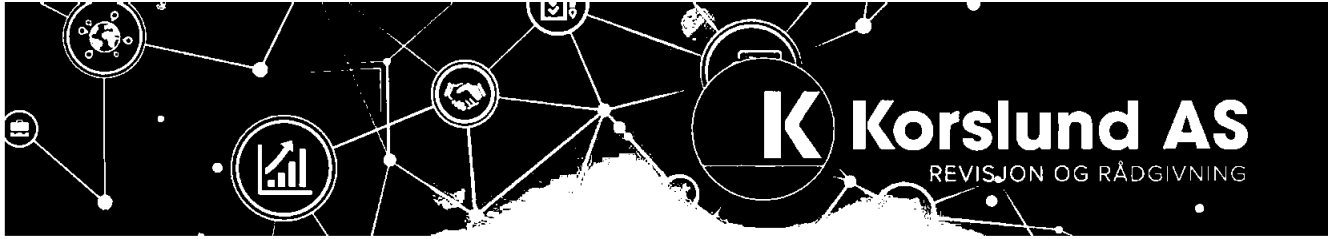
Note 9 - Skattekostnad

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	(430 787)	139 652
+/- Permanente forskjeller	(216 513)	(185 419)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	58 000	(43 780)
Årets skattegrunnlag	(589 300)	0
+/- Kildeskatt på mottatte utbytter	4 109	730
+/- Endring i utsatt skatt (skattesats 22%)	(141 656)	(10 069)
Skattekostnad i resultatregnskapet	(137 547)	(9 339)
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 10 - Utsatt skatt/skattefordel - Midlertidige forskjeller

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2021	31.12.2021	Endring
Omløpsmidler	43 780	47 188	(3 408)
Kortsiktig gjeld	0	(58 000)	58 000
Skattemessig fremførbart underskudd	(108 848)	(698 148)	589 300
Sum midlertidige forskjeller	(65 068)	(708 960)	643 892
Utsatt skattefordel 31.12.21. basert på 22%	(14 315)	(155 971)	141 656



Til generalforsamlingen i Modus Surf Nordic I AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Modus Surf Nordic I AS sitt årsregnskap 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen (styret og daglig leder) 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 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 avvirket.

Korskund AS
– Revisjon og rådgivning

Kystveien 40, 4841 Arendal
Tel: +47 99 21 70 51
haakon@korskund.as
www.korskund.as
Org.nr.: 924 825 855



Medlem av RevisorForeningen



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 blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Arendal, 07.02.2021
Korslund AS

Håkon Vik Korslund
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Elektronisk signatur

Signert av

Korslund, Håkon Vik

Norwegian BankID

Dato og tid

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

07.02.2022 17.23.59

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