



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	989 196 863
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	K. SÆTRE HOLDING AS
Forretningsadresse:	5943 AUSTRHEIM

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Frode Sætre
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	01.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.06.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	1	60 413	60 738
<b>Sum kostnader</b>		<b>60 413</b>	<b>60 738</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-60 413</b>	<b>-60 738</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		6 000 000	4 500 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	140 747	30 144
Annen renteinntekt			359
Annen finansinntekt			650 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 140 747</b>	<b>5 180 503</b>
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3		675 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4		
Annen finanskostnad		2 864	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 864</b>	<b>675 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>6 137 883</b>	<b>4 505 503</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>6 077 470</b>	<b>4 444 765</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	17 674	-2 362
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 059 796</b>	<b>4 447 127</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 059 796</b>	<b>4 447 127</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>6 059 796</b>	<b>4 447 127</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>6 059 796</b>	<b>4 447 127</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			4 000 000
Ekstraordinært utbytte		6 000 000	
Avsatt til annen egenkapital		59 796	447 127
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>6 059 796</b>	<b>4 447 127</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	188 455	206 129
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>188 455</b>	<b>206 129</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3		250 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>3 075 000</b>	<b>3 325 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>3 263 455</b>	<b>3 531 129</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	7 178 104	6 037 357
<b>Sum fordringer</b>		<b>7 178 104</b>	<b>6 037 357</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		605 794	399 071
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>605 794</b>	<b>399 071</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>7 783 898</b>	<b>6 436 428</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 047 353</b>	<b>9 967 557</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 720 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 095 000</b>	<b>3 075 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 952 353	1 892 557
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 952 353</b>	<b>1 892 557</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>5 047 353</b>	<b>4 967 557</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utbytte		6 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld			1 000 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>6 000 000</b>	<b>5 000 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 000 000</b>	<b>5 000 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>11 047 353</b>	<b>9 967 557</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	9	113 288 029	89 022 051
<b>Sum inntekter</b>		<b>113 288 029</b>	<b>89 022 051</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		1 259 055	1 996 515
Lønnskostnad	1	2 267 961	2 184 711
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 343 000	6 343 000
Annen driftskostnad	1	75 270 481	72 029 168
<b>Sum kostnader</b>		<b>85 140 497</b>	<b>82 553 394</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>28 147 532</b>	<b>6 468 657</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		875 150	417 490
Annen finansinntekt		2 337 653	2 990 248
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3		
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 212 802</b>	<b>3 407 738</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	1 240 431	81 183
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3		675 000
Annen rentekostnad		540 099	793 449
Annen finanskostnad		401 900	1 608 257
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 182 430</b>	<b>3 157 889</b>
<b>Netto finans</b>		<b>1 030 372</b>	<b>249 849</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>29 177 904</b>	<b>6 718 506</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	341 144	368 522
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			4 000 000
Ekstraordinært utbytte		6 000 000	
Avsatt til annen egenkapital		22 836 760	2 349 984
Overført fra annen egenkapital			
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	188 455	206 129
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>188 455</b>	<b>206 129</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Skip og flytende installasjoner	8	96 597 800	102 940 800
<b>Sum varige driftsmidler</b>	2	<b>96 597 800</b>	<b>102 940 800</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3		250 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>			<b>250 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>96 786 255</b>	<b>103 396 929</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		11 431 543	7 154 205
Andre kortsiktige fordringer		2 610 996	1 726 036
<b>Sum fordringer</b>		<b>14 042 539</b>	<b>8 880 241</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	3	4 625 715	2 620 313
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	43 751 335	14 217 485
<b>Sum investeringer</b>		<b>48 377 049</b>	<b>16 837 798</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	23 129 504	31 955 578
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>23 129 504</b>	<b>31 955 578</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>85 549 093</b>	<b>57 673 617</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>182 335 348</b>	<b>161 070 546</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		2 720 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 095 000</b>	<b>3 075 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		148 400 875	125 564 115
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>148 400 875</b>	<b>125 564 115</b>
<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>151 495 875</b>	<b>128 639 115</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	17 979 354	20 915 610
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>17 979 354</b>	<b>20 915 610</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>17 979 354</b>	<b>20 915 610</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 094 570	4 022 771
Betalbar skatt	10	323 470	370 884
Skyldig offentlige avgifter		1 101 388	900 846
Utbytte		6 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 340 692	2 221 321
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 860 119</b>	<b>11 515 822</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>30 839 473</b>	<b>32 431 432</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>182 335 348</b>	<b>161 070 546</b>



## Resultatregnskap

### K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	9	113 288 029	89 022 051
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>113 288 029</b>	<b>89 022 051</b>
Varekostnad		1 259 055	1 996 515
Lønnskostnad	1	2 267 961	2 184 711
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 343 000	6 343 000
Annen driftskostnad	1	75 270 481	72 029 168
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>85 140 497</b>	<b>82 553 394</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>28 147 532</b>	<b>6 468 657</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		875 150	417 490
Annen finansinntekt		2 337 653	2 990 248
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	1 240 431	81 183
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3	0	675 000
Annen rentekostnad		540 099	793 449
Annen finanskostnad		401 900	1 608 257
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>1 030 372</b>	<b>249 849</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>29 177 904</b>	<b>6 718 506</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	341 144	368 522
<b>Ordinært resultat</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>
<b>Majoritetens andel</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		0	4 000 000
Ekstraordinært utbytte		6 000 000	0
Avsatt til annen egenkapital		22 836 760	2 349 984
<b>Sum disponert</b>		<b>28 836 760</b>	<b>6 349 984</b>



## Balanse

### K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Eiendeler	Note	2021	2020
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	188 455	206 129
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>188 455</b>	<b>206 129</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Skip og flytende installasjoner	8	96 597 800	102 940 800
<b>Sum varige driftsmidler</b>	2	<b>96 597 800</b>	<b>102 940 800</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	0	250 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>250 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>96 786 255</b>	<b>103 396 929</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		11 431 543	7 154 205
Andre kortsiktige fordringer		2 610 996	1 726 036
<b>Sum fordringer</b>		<b>14 042 539</b>	<b>8 880 241</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	3	4 625 715	2 620 313
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	43 751 335	14 217 485
<b>Sum investeringer</b>		<b>48 377 049</b>	<b>16 837 798</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	23 129 504	31 955 578
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>85 549 093</b>	<b>57 673 617</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>182 335 348</b>	<b>161 070 546</b>



## Balanse

### K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		2 720 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 095 000</b>	<b>3 075 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		148 400 875	125 564 115
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>148 400 875</b>	<b>125 564 115</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>151 495 875</b>	<b>128 639 115</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	17 979 354	20 915 610
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>17 979 354</b>	<b>20 915 610</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 094 570	4 022 771
Betalbar skatt	10	323 470	370 884
Skyldig offentlige avgifter		1 101 388	900 846
Utbytte		6 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 340 692	2 221 321
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 860 119</b>	<b>11 515 822</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>30 839 473</b>	<b>32 431 432</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>182 335 348</b>	<b>161 070 546</b>



# **Årsregnskap 2021**

## **K. Sætre Holding AS**

**Org.nr.: 989 196 863**



## ÅRSBERETNING 2021

### FOR

### K. SÆTRE HOLDING AS

#### **Virksomhetens art og sted**

K. Sætre Holding AS er et investeringsselskap som holder til i Austrheim kommune.

Konsernet driver rederivirksomhet og består av K. Sætre Holding AS med datterselskapene K. Sætre Rederi AS, Austrheim Frakt AS, Frakt Sund AS, Rana Frakt AS og Tri Frakt AS som alle har forretningssted i Austrheim kommune.

#### **Rettsvisende bilde over utvikling og resultat**

I 2021 hadde selskapet et resultat på MNOK 6,1 mot MNOK 4,4 i fjor. Selskapets egenkapitalandel pr 31.12.21 er på 46 % mot 50 % i fjor. Ved utgangen av 2021 hadde selskapet en likviditetsbeholdning på MNOK 0,6 og kortsiktige fordringer på MNOK 7,2. Total gjeld utgjorde MNOK 6,0.

Konsernet oppnådde i 2021 et resultat på MNOK 28,8 mot MNOK 6,3 i fjor. Konsernets egenkapitalandel pr 31.12.21 er på 83 % mot 80 % i fjor. Ved utgangen av 2021 hadde konsernet en likviditetsbeholdning på MNOK 23,1 og kortsiktige fordringer på MNOK 14,0. Total gjeld utgjorde MNOK 30,8.

Styret mener at årsberetningen og årsregnskapet gir en rettsvisende oversikt over selskapets og konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

#### **Fortsatt drift**

Det bekreftes at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet for 2021.

#### **Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer**

##### Finansiell risiko

K. Sætre Holding AS og konsernet er i liten grad eksponert for finansiell risiko. Nåværende strategi innbefatter begrenset bruk av finansielle instrumenter.

##### Markedsrisiko

Konsernet har gjeld i utenlandsk valuta og er således eksponert for svingninger både i rentenivå og valutakurser.

Markedsrater og oljepris er andre faktorer som har innvirkning på konsernets inntjening.

##### Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav.

##### Liquiditetsrisiko

Liquiditeten i selskapet og konsernet anses som god.



## **Arbeidsmiljø**

Selskapet har ikke ansatte. Styret består av to menn som også er eiere.

Konsernet hadde ved årsskiftet 3 ansatte hvorav 1 er kvinne. Mannskap og øvrige administrasjonsmedarbeidere er ansatt i K. Sætre & Sønner AS. Dette selskapet leier ut mannskaps- og forretningsfører tjenester til de skipseiende selskapene.

Arbeidsmiljøet er etter styrets oppfatning godt og konsernet har som målsetting å være en arbeidsplass der det råder full likestilling. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn på likestilling.

Konsernet ønsker å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamming, hudfarge, språk, religion livssyn eller legning.

Sykefraværet var i 2021 minimalt. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader.

## **Ytre miljø**

Konsernet forurenser ikke det ytre miljø utover det som er normalt for denne type virksomhet. Rederiet følger alle internasjonale bestemmelser for utslipp og håndtering av avfall.

## **Andre forhold**

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets eller konsernets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Austrheim, 27. mai 2022

---

Åge Sætre  
Styrets leder

---

Frode Sætre  
Styremedlem



## Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen driftskostnad	1	60 413	60 738
Sum driftskostnader		<u>60 413</u>	<u>60 738</u>
Driftsresultat		<u>-60 413</u>	<u>-60 738</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		6 000 000	4 500 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	140 747	30 144
Annen renteinntekt		0	359
Annen finansinntekt		0	650 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	0	675 000
Annen finanskostnad		2 864	0
Resultat av finansposter		<u>6 137 883</u>	<u>4 505 503</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		6 077 470	4 444 765
Skattekostnad på ordinært resultat	10	17 674	-2 362
Ordinært resultat		<u>6 059 796</u>	<u>4 447 127</u>
Årsresultat		<u>6 059 796</u>	<u>4 447 127</u>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte		0	4 000 000
Ekstraordinært utbytte		6 000 000	0
Avsatt til annen egenkapital		59 796	447 127
Sum overføringer		<u>6 059 796</u>	<u>4 447 127</u>



## Balanse

### K. Sætre Holding AS

Eiendeler	Note	2021	2020
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	10	188 455	206 129
Sum immaterielle eiendeler		<u>188 455</u>	<u>206 129</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Finansielle driftsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	0	250 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>3 075 000</u>	<u>3 325 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>3 263 455</u>	<u>3 531 129</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	4	7 178 104	6 037 357
Sum fordringer		<u>7 178 104</u>	<u>6 037 357</u>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		605 794	399 071
Sum omløpsmidler		<u>7 783 898</u>	<u>6 436 428</u>
Sum eiendeler		<u>11 047 353</u>	<u>9 967 557</u>



## Balanse

### K. Sætre Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 720 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		<u>3 095 000</u>	<u>3 075 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 952 353	1 892 557
Sum opptjent egenkapital		<u>1 952 353</u>	<u>1 892 557</u>
Sum egenkapital	6	<u>5 047 353</u>	<u>4 967 557</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utbytte		6 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		0	1 000 000
Sum kortsiktig gjeld		<u>6 000 000</u>	<u>5 000 000</u>
Sum gjeld		<u>6 000 000</u>	<u>5 000 000</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>11 047 353</u>	<u>9 967 557</u>

Austrheim, 27.05.2022  
Styret i K. Sætre Holding AS

Åge Sætre  
styreleder

Frode Sætre  
styremedlem



## Noter

### K. Sætre Holding AS

#### Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk.

#### Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balansedagen er medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn et år etter regnskapsperiodens utløp er oppført som langsiktig gjeld.

#### Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er vurdert til anskaffelseskost etter fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

#### Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

#### Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

#### Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Omløpsaksjer og andre kortsiktige plasseringer er vurdert til laveste verdi av kostpris og markedsverdi på balansedagen. Andre aksjer som er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, er det foretatt nedskrivning.

#### Fordringer

Fordringer er oppført i balansen med fordringens pålydende etter fradrag for konstaterte og forventede tap.

#### Pensjonskostnader

Selskapet har ikke ansatte og følgelig ikke pensjonsordninger. Konsernet har en innskuddsbasert ordning som er innenfor lovens krav.

#### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden

#### Skatt

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

For datterselskapene i konsernet gjelder de særskilte reglene for rederiselskaper i skattelovens § 8-10 flg.

K. Sætre Holding AS



## Noter

### K. Sætre Holding AS

#### Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den indirekte metoden.

#### Om konsern

Pr. 31.12. bestod konsernet av følgende selskaper:

K. Sætre Holding AS- morselskap	i %
K. Sætre Rederi AS	100,0
Austrheim Frakt AS	100,0
Frakt Sund AS	100,0
Rana Frakt AS	100,0
Tri Frakt AS	100,0

Alle konserninterne transaksjoner og mellomværende er eliminert.

#### Note 1 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Det er ingen ansatte i selskapet. Selskapet har ikke plikt til å ha pensjonsordning for ansatte i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret.

Kostnadsført revisjonshonorar i 2021 utgjør kr 20 375 for ordinær revisjon, og kr 39 438 for bistand. Beløp er inkl mva.

#### For konsernet:

<b>Lønnskostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønninger	1 861 084	1 801 824
Arbeidsgiveravgift	277 435	255 854
Pensjonskostnader	106 546	102 240
Andre ytelser	22 896	24 793
<b>Sum</b>	<b>2 267 961</b>	<b>2 184 711</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk: 3

<b>Ytelser til ledende personer</b>	<b>Styret</b>
Lønn	1 284 081
Tilskudd til pensjonsordninger	71 050

Ytelser til styret er lønn som ansatt. Det foreligger ikke avtaler om særskilte vederlag ved opphør av arbeidsforhold. Konsernet benytter ikke aksjeveddibasert betaling.

Konsernet har obligatorisk tjenestepensjon for sine ansatte ihht. lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 i konsernet utgjør kr 146 975.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 87 476.

K. Sætre Holding AS



## Noter

### K. Sætre Holding AS

Forts. note 1

Posten andre driftskostnader inneholder hyrekostnader med kr 26 386 629. Mannskapet er ansatt i K. Sætre & Sønner AS.

#### Note - 2 Anleggsmidler

	Maskiner og utstyr	Driftsløsøre inventar o.l.	Skip	Sum
Anskaffelseskost 1.1	2 935 000	277 761	163 087 472	166 300 233
Tilgang	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>2 935 000</b>	<b>277 761</b>	<b>163 087 472</b>	<b>166 300 233</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 935 000	277 761	66 489 672	69 702 433
<b>Balanseført verdi pr. 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96 597 800</b>	<b>96 597 800</b>
Årets avskrivninger	0	0	6 343 000	6 343 000
Økonomisk levetid	5 år	5 år	3-30 år	

Skipene avskrives ordinært basert på en økonomisk levetid på mellom 20 og 30 år. Anskaffelseskost avskrives lineært over forventet restlevetid ved anskaffelse. Avskrivningsgrunnlaget er fratrukket beregnet restverdi. Restverdi er satt lik estimert skrapverdi.

#### Note 3 - Aksjetabell

<u>Anleggsmidler</u>	<u>Eierandel i %</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>Egenkapital 31.12</u>	<u>Resultat 2021</u>
K. Sætre Rederi AS	100	3 075 000	58 173 999	21 011 258

Investeringen er bokført til kostpris. Datterselskapet har samme forretningsadresse som morselskapet.

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Anskaffelses kost</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>Markeds verdi</u>
Div aksjer på Oslo børs	5 771 454	4 625 715	5 217 839
Div verdipapirfond	44 072 959	43 751 335	44 339 993
<b>Sum</b>	<b>49 844 413</b>	<b>48 377 049</b>	<b>49 557 832</b>

K. Sætre Holding AS



## Noter

### K. Sætre Holding AS

#### Note 4 - Mellomværende med nærstående selskap

Fordring på K. Sætre Rederi AS kr 7 128 104.

Mellomværende blir renteberegnet med en sats på 2 %.

#### Note 5 - Aksjonærtabell

Aksjekapitalen i K. Sætre Holding AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære-aksjer	2 720	1 000	2 720 00
<b>Sum</b>	<b>2 720</b>	<b>1 000</b>	<b>2 720 00</b>

Eierstruktur

	<b>Ordinære</b>	<b>Eier- andel</b>	<b>Verv</b>
Frode Sætre	1360	50	Styremedlem
Åge Sætre	1360	50	Styrets leder
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>2720</b>	<b>100</b>	

#### Note 6 - Egenkapital

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
<b>Egenkapital 01.01.</b>	2 700 000	375 000	1 892 557	4 967 557
Kapitalforhøyelse	20 000			20 000
Årsresultat			6 059 796	6 059 796
Ekstraordinært utbytte			-6 000 000	-6 000 000
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>2 720 000</b>	<b>375 000</b>	<b>1 952 353</b>	<b>5 047 353</b>

For konsernet:

	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
<b>Egenkapital 01.01.</b>	2 700 000	375 000	125 564 115	128 639 115
Kapitalforhøyelse	20 000			20 000
Årsresultat			28 836 760	28 836 760
Ekstraordinært utbytte			-6 000 000	-6 000 000
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>2 720 000</b>	<b>375 000</b>	<b>148 400 875</b>	<b>151 495 875</b>

K. Sætre Holding AS



## Noter

### K. Sætre Holding AS

#### Note 7 - Bundne midler

Bundne bankinnskudd utgjør kr 133 591 pr 31.12.

#### Note 8 - Pantestillelser, gjeld

Gjeld som er sikret med pant utgjør kr	17 979 354
Bokført verdi pantsatte eiendeler utgjør kr	20 877 000

Av pantsikret gjeld på EUR 1 800 000 pr 31.12. forfaller EUR 800 000 senere enn 5 år.

#### Note 9 - Salgsinntekter

Salgsinntekter består av frakttinntekter. Skipene seiler langs Norskekysten og i Østersjøen.

#### Note 10 Skatt

	2021	2020
<b>Årets skattekostnad</b>		
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	17 674	-2 362
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>17 674</b>	<b>-2 362</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	6 077 470	4 444 765
Permanente forskjeller	-5 997 136	-4 455 500
Anvendelse av fremførbart underskudd	-80 334	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>-10 735</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	2021	2020	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-856 614	-936 948	-80 334
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-856 614	-936 948	-80 334
Utsatt skattefordel (22 %)	<b>-188 455</b>	<b>-206 129</b>	<b>-17 674</b>

K. Sætre Holding AS



## Noter

### K. Sætre Holding AS

Forts. note 10

**Skatt konsernet:**

Betalbar skatt	323 470
<u>Endring utsatt skattefordel i året</u>	<u>17 674</u>
<u>Netto skattekostnad</u>	<u>341 144</u>

Datterselskapene i konsernet er underlagt de særskilte reglene for rederiselskaper i skattelovens § 8-10 flg. Betalbar skatt her består av skatt på finansoverskudd samt tonnasjeskatt.

Bokført utsatt skattefordel i konsernregnskapet vedrører i sin helhet morselskapet.

K. Sætre Holding AS



## K. Sætre Holding AS

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	6 077 470	4 444 765
Periodens betalte skatt	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>6 077 470</b>	<b>4 444 765</b>
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Tilbakebetaling innskutt kapital i andre foretak	247 136	0
Nedskrivning aksjer	2 864	675 000
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	-1 140 747	-2 030 145
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-890 747</b>	<b>-1 355 145</b>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	1 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-1 000 000	0
Innbetalinger av egenkapital	20 000	0
Utbetalinger av utbytte	-4 000 000	-4 000 000
Utbetalinger av konsernbidrag	0	0
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-4 980 000</b>	<b>-3 000 000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>206 723</b>	<b>89 620</b>
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	399 071	309 451
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>605 794</b>	<b>399 071</b>
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	605 794	399 071



## K. Sætre Holding AS - konsern

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	29 177 904	6 718 506
Periodens betalte skatt	-370 884	-502 364
Tap/ gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	6 343 000	6 343 000
Endring i kundefordringer	-4 277 338	447 814
Endring i vareleverandørgjeld	71 799	614 530
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-684 418	406 004
Effekt av valutakursendringer	-905 556	1 376 901
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>29 354 507</b>	<b>15 404 391</b>
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-31 289 251	-14 360 350
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-31 289 251</b>	<b>-14 360 350</b>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	-880 630	1 299 349
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-2 030 700	-2 167 800
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger av egenkapital	20 000	0
Tilbakebetalinger av egenkapital	0	0
Utbetalinger av utbytte	-4 000 000	-4 000 000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-6 891 330</b>	<b>-4 868 451</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-8 826 074</b>	<b>-3 824 410</b>
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	31 955 578	35 779 988
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>23 129 504</b>	<b>31 955 578</b>
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	23 129 504	31 955 578



RSM Norge AS

Kanalveien 105 B, 5068 Bergen  
Postboks 63, Kristianborg, 5822 Bergen  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 55 55 77 77  
F +47 55 55 77 70

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i K. Sætre Holding AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert K. Sætre Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 6 059 796 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 28 836 760. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer 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 og konsernet 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.

### Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for K. Sætre Holding AS

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 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.

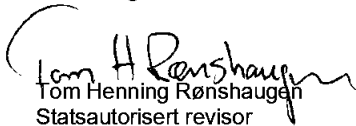
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten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

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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>

Bergen, 1. juni 2022  
RSM Norge AS

  
Tom Henning Rønshaugen  
Statsautorisert revisor