



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 861 383
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SJØSTJERNEN HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Formuesforvaltning
Henrik Ibsens gate 53
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Arne Baumann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2022

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, 01.07.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Avkastning på finansinvesteringer | 1 | 7 744 486 | 3 157 310 |
| Sum inntekter | | 7 744 486 | 3 157 310 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | | |
| Negativ avkastning på finansinvesteringer | 1 | | |
| Annen driftskostnad | | 830 621 | 649 425 |
| Sum kostnader | | 830 621 | 649 425 |
| Driftsresultat | | 6 913 866 | 2 507 884 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 690 | 9 620 |
| Sum finansinntekter | | 690 | 9 620 |
| Annen rentekostnad | | 7 581 | 14 625 |
| Sum finanskostnader | | 7 581 | 14 625 |
| Netto finans | | -6 891 | -5 005 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 6 906 975 | 2 502 880 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | | -95 919 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Årsresultat | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Totalresultat | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 6 | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 6 906 975 | 2 598 799 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum anleggsmidler | | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 1 260 | 95 919 |
| Sum fordringer | | 1 260 | 95 919 |
| Investeringer | | | |
| Omløpsaksjer og -aksjefond | 5 | 44 097 022 | 33 722 619 |
| Andeler i deltakerligende selskaper | 5 | 235 041 | 688 641 |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond | 5 | 29 162 280 | 30 009 085 |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 1 010 000 | 1 010 000 |
| Sum investeringer | | 74 504 342 | 65 430 344 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 783 276 | 2 804 322 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 783 276 | 2 804 322 |
| Sum omløpsmidler | | 75 288 878 | 68 330 585 |
| SUM EIENDELER | | 86 475 864 | 79 517 571 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Overkurs | 6 | 8 156 986 | 8 156 986 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 11 180 986 | 11 180 986 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 73 634 057 | 66 727 082 |
| Udisponert resultat | | | |
| Sum opptjent egenkapital | | 73 634 057 | 66 727 082 |
| Sum egenkapital | | 84 815 043 | 77 908 068 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 3 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 3 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| Sum gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 86 475 864 | 79 517 571 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 510753

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 861 383
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SJØSTJERNEN HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Formuesforvaltning
Henrik Ibsens gate 53
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Arne Baumann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 25.06.2022

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: 988 861 383
SJØSTJERNEN HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Avkastning på finansinvesteringer | 1 | 7 744 486 | 3 157 310 |
| Sum inntekter | | 7 744 486 | 3 157 310 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | | |
| Negativ avkastning på finansinvesteringer | 1 | | |
| Annen driftskostnad | | 830 621 | 649 425 |
| Sum kostnader | | 830 621 | 649 425 |
| Driftsresultat | | 6 913 866 | 2 507 884 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 690 | 9 620 |
| Sum finansinntekter | | 690 | 9 620 |
| Annen rentekostnad | | 7 581 | 14 625 |
| Sum finanskostnader | | 7 581 | 14 625 |
| Netto finans | | -6 891 | -5 005 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 6 906 975 | 2 502 880 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | | -95 919 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Årsresultat | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Totalresultat | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 6 | 6 906 975 | 2 598 799 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 6 906 975 | 2 598 799 |



Organisasjonsnr: 988 861 383
SJØSTJERNEN HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK

| Note | 2021 | 2020 |
|------|------|------|
|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

| | | | |
|-----------------------------------|---|------------|------------|
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum anleggsmidler | | 11 186 986 | 11 186 986 |

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

| | | | |
|------------------------------|--|-------|--------|
| Andre kortsiktige fordringer | | 1 260 | 95 919 |
| Sum fordringer | | 1 260 | 95 919 |

Investeringer

| | | | |
|-------------------------------------|---|------------|------------|
| Omløpsaksjer og -aksjefond | 5 | 44 097 022 | 33 722 619 |
| Andeler i deltakerligende selskaper | 5 | 235 041 | 688 641 |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond | 5 | 29 162 280 | 30 009 085 |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 1 010 000 | 1 010 000 |
| Sum investeringer | | 74 504 342 | 65 430 344 |

Bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | | |
|---|--|---------|-----------|
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | | 783 276 | 2 804 322 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 783 276 | 2 804 322 |

| | | | |
|------------------|--|------------|------------|
| Sum omløpsmidler | | 75 288 878 | 68 330 585 |
|------------------|--|------------|------------|

| | | | |
|---------------|--|------------|------------|
| SUM EIENDELER | | 86 475 864 | 79 517 571 |
|---------------|--|------------|------------|

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| Aksjekapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Overkurs | 6 | 8 156 986 | 8 156 986 |



| | | | |
|---------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 11 180 986 | 11 180 986 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 73 634 057 | 66 727 082 |
| Udisponert resultat | | | |
| Sum opptjent egenkapital | | 73 634 057 | 66 727 082 |
| Sum egenkapital | | 84 815 043 | 77 908 068 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 3 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 3 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| Sum gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 86 475 864 | 79 517 571 |



Organisasjonsnr: 988 861 383
SJØSTJERNEN HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

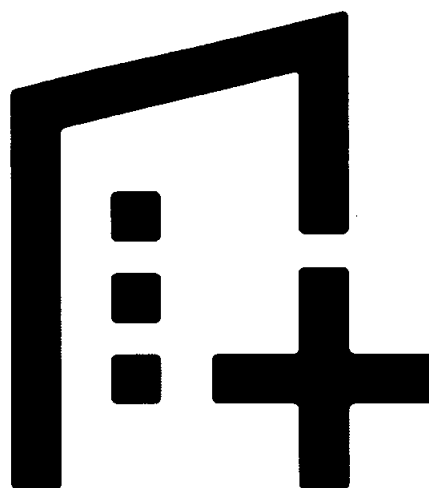
Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

Sjøstjernen Holding AS

org. nr. 988 861 383



Utarbeidet av Formue Accounting AS



Sjøstjernen Holding AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|------------------|------------------|
| DRIFTSINNEKTER | | | |
| Avkastning på finansinvesteringer | 1 | 7 744 486 | 3 157 310 |
| SUM DRIFTSINNEKT | | 7 744 486 | 3 157 310 |
| DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Annen driftskostnad | | (830 621) | (649 425) |
| SUM DRIFTSKOSTNAD | | (830 621) | (649 425) |
| DRIFTSRESULTAT | | 6 913 866 | 2 507 884 |
| FINANSPOSTER | | | |
| Annen renteinntekt | | 690 | 9 620 |
| Annen rentekostnad | | (7 581) | (14 625) |
| SUM FINANSPOSTER | | (6 891) | (5 005) |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | | 6 906 975 | 2 502 880 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | 0 | 95 919 |
| ÅRSRESULTAT | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 6 | 6 906 975 | 2 598 799 |
| SUM DISPONERT (DEKKET) | | 6 906 975 | 2 598 799 |



Sjøstjernen Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

| | Note | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>11 186 986</u> | <u>11 186 986</u> |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | <u>11 186 986</u> | <u>11 186 986</u> |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 1 260 | 95 919 |
| Sum fordringer | | <u>1 260</u> | <u>95 919</u> |
| Finansielle omløpsmidler | | | |
| Omløpsaksjer og -aksjefond | 5 | 44 097 022 | 33 722 619 |
| Andeler i deltakerligende selskaper | 5 | 235 041 | 688 641 |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond | 5 | 29 162 280 | 30 009 085 |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 1 010 000 | 1 010 000 |
| Sum finansielle omløpsmidler | | <u>74 504 342</u> | <u>65 430 344</u> |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 783 276 | 2 804 322 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | <u>75 288 878</u> | <u>68 330 585</u> |
| SUM EIENDELER | | <u>86 475 864</u> | <u>79 517 571</u> |

**Sjøstjernen Holding AS**

BALANSE PR. 31.12.

| | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Overkurs | 6 | 8 156 986 | 8 156 986 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 11 180 986 | 11 180 986 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 73 634 057 | 66 727 082 |
| Sum opptjent egenkapital | | 73 634 057 | 66 727 082 |
| SUM EGENKAPITAL | | 84 815 043 | 77 908 068 |
| GJELD | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| SUM GJELD | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 86 475 864 | 79 517 571 |

Oslo, 14.06.2022

Arne Baumann
Styrets leder/daglig leder



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdiprinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realisererte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

| Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond | 7 156 971 | 441 009 |
| Realisert gevinst / tap finansinvesteringer | 587 515 | 2 716 301 |
| Sum | 7 744 486 | 3 157 310 |

NOTE 2 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSER MM

| Lønnskostnader | 2021 | 2020 |
|----------------|----------|----------|
| Sum | 0 | 0 |

Selskapet har i 2021 sysselsatt 0 årsverk.



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 3 SKATT

| Årets skattekostnad | 2021 | 2020 |
|--|----------|----------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | -95 919 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | -95 919 |

| | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | 6 906 975 | 2 502 880 |
| Permanente forskjeller | -7 551 298 | -2 938 876 |
| Skattepliktig inntekt | -644 323 | -435 996 |

| | | |
|--------------------------------------|----------|----------------|
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Skatt på tilbakeført underskudd | 0 | -95 919 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | -95 919 |

Negativ betalbar skatt gjelder adgangen til å tilbakeføre underskudd for 2020 mot skattepliktig overskudd i 2018 og 2019

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 |
|---|------------|------------|-----------|
| Andeler | -1 418 153 | -1 244 761 | 173 392 |
| Akkumulert fremførbart underskudd | -644 323 | 0 | 644 323 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 2 062 477 | 1 244 761 | -817 716 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | 0 | 0 | -1 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 4 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

| | Anskaffelses kost | Balanseført verdi |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Anleggsmidler | | |
| Bauda AS | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum | 11 186 986 | 11 186 986 |

NOTE 5 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

| | Anskaffelses kost | Balanseført verdi 31.12.2021 | Virkelig verdi 31.12.2021 | Uinnkalt ansvar 26.04.2022 |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Investeringer | | | | |
| Omløpsaksjer og -aksjefond | 44 097 022 | 44 097 022 | 68 185 381 | 11 452 521 |
| Andeler i deltakerlignede selskaper | 235 041 | 235 041 | 1 526 549 | 292 864 |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond | 29 162 280 | 29 162 280 | 31 386 600 | 0 |
| Andre finansielle instrumenter | 1 010 000 | 1 010 000 | 1 553 316 | 0 |
| Sum | 74 504 342 | 74 504 342 | 102 651 846 | 11 745 385 |

NOTE 6 EGENKAPITAL

| Egenkapital | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt Egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| 01.01.2021 | 1 512 000 | 8 156 986 | 1 512 000 | 66 727 082 | 77 908 068 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 6 906 975 | 6 906 975 |
| 31.12.2021 | 1 512 000 | 8 156 986 | 1 512 000 | 73 634 057 | 84 815 043 |



Til generalforsamlingen i Sjøstjernen Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sjøstjernen Holding AS' 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 resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Strømsø Torg 9, Postboks 2078 Strømsø, NO-3003 Drammen

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Sjøstjernen Holding AS



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>

Drammen, 14. juni 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

| Name | Method | Date |
|----------------|---------------|------------------|
| Andersen, Erik | BANKID_MOBILE | 2022-06-15 10:53 |

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsregnskap 2021

Sjøstjernen Holding AS

org. nr. 988 861 383



Utarbeidet av Formue Accounting AS



Sjøstjernen Holding AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|------------------|------------------|
| DRIFTSINNEKTER | | | |
| Avkastning på finansinvesteringer | 1 | 7 744 486 | 3 157 310 |
| SUM DRIFTSINNEKT | | 7 744 486 | 3 157 310 |
| DRIFTSKOSTNADER | | | |
| Annen driftskostnad | | (830 621) | (649 425) |
| SUM DRIFTSKOSTNAD | | (830 621) | (649 425) |
| DRIFTSRESULTAT | | 6 913 866 | 2 507 884 |
| FINANSPOSTER | | | |
| Annen renteinntekt | | 690 | 9 620 |
| Annen rentekostnad | | (7 581) | (14 625) |
| SUM FINANSPOSTER | | (6 891) | (5 005) |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD | | 6 906 975 | 2 502 880 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 3 | 0 | 95 919 |
| ÅRSRESULTAT | | 6 906 975 | 2 598 799 |
| DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 6 | 6 906 975 | 2 598 799 |
| SUM DISPONERT (DEKKET) | | 6 906 975 | 2 598 799 |



Sjøstjernen Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

| | Note | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>11 186 986</u> | <u>11 186 986</u> |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | <u>11 186 986</u> | <u>11 186 986</u> |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 1 260 | 95 919 |
| Sum fordringer | | <u>1 260</u> | <u>95 919</u> |
| Finansielle omløpsmidler | | | |
| Omløpsaksjer og -aksjefond | 5 | 44 097 022 | 33 722 619 |
| Andeler i deltakerligende selskaper | 5 | 235 041 | 688 641 |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond | 5 | 29 162 280 | 30 009 085 |
| Andre finansielle instrumenter | 5 | 1 010 000 | 1 010 000 |
| Sum finansielle omløpsmidler | | <u>74 504 342</u> | <u>65 430 344</u> |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 783 276 | 2 804 322 |
| SUM OMLØPSMIDLER | | <u>75 288 878</u> | <u>68 330 585</u> |
| SUM EIENDELER | | <u>86 475 864</u> | <u>79 517 571</u> |



Sjøstjernen Holding AS

BALANSE PR. 31.12.

| | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Overkurs | 6 | 8 156 986 | 8 156 986 |
| Annen innskutt egenkapital | 6 | 1 512 000 | 1 512 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 11 180 986 | 11 180 986 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 6 | 73 634 057 | 66 727 082 |
| Sum opptjent egenkapital | | 73 634 057 | 66 727 082 |
| SUM EGENKAPITAL | | 84 815 043 | 77 908 068 |
| GJELD | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| SUM GJELD | | 1 660 821 | 1 609 503 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 86 475 864 | 79 517 571 |

Oslo, 14.06.2022

Arne Baumann
Styrets leder/daglig leder



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. For verdipapirer som er en del av en veldiversifisert portefølje med innslag av ulike aktivaklasser der porteføljen forvaltes samlet med hensyn på risiko og avkastning, benyttes laveste verdisprinsipp samlet for porteføljen.

Inntektsføring av avkastning på investeringer

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 1 SAMMENSLÅTTE POSTER

| Positiv / Negativ avkastning finansinvesteringer | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond | 7 156 971 | 441 009 |
| Realisert gevinst / tap finansinvesteringer | 587 515 | 2 716 301 |
| Sum | 7 744 486 | 3 157 310 |

NOTE 2 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

| Lønnskostnader | 2021 | 2020 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Sum | 0 | 0 |

Selskapet har i 2021 sysselsatt 0 årsverk.



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 3 SKATT

| Årets skattekostnad | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 0 | -95 919 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 0 | -95 919 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | 6 906 975 | 2 502 880 |
| Permanente forskjeller | -7 551 298 | -2 938 876 |
| Skattepliktig inntekt | -644 323 | -435 996 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 0 | 0 |
| Skatt på tilbakeført underskudd | 0 | -95 919 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | -95 919 |

Negativ betalbar skatt gjelder adgangen til å tilbakeføre underskudd for 2020 mot skattepliktig overskudd i 2018 og 2019

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 |
|---|------------|------------|-----------|
| Andeler | -1 418 153 | -1 244 761 | 173 392 |
| Akkumulert fremførbart underskudd | -644 323 | 0 | 644 323 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 2 062 477 | 1 244 761 | -817 716 |
| Grunnlag for utsatt skattefordel | 0 | 0 | -1 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Sjøstjernen Holding AS

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2021

NOTE 4 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

| | Anskaffelses kost | Balansført verdi |
|----------------------|----------------------|---------------------|
| Anleggsmidler | | |
| Bauda AS | 11 186 986 | 11 186 986 |
| Sum | 11 186 986 | 11 186 986 |

NOTE 5 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

| Investeringer | Anskaffelses kost | Balansført verdi 31.12.2021 | Virkelig verdi 31.12.2021 | Uinnkalt ansvar 26.04.2022 |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Omløpsaksjer og -aksjefond | 44 097 022 | 44 097 022 | 68 185 381 | 11 452 521 |
| Andeler i deltakerlignede selskaper | 235 041 | 235 041 | 1 526 549 | 292 864 |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond | 29 162 280 | 29 162 280 | 31 386 600 | 0 |
| Andre finansielle instrumenter | 1 010 000 | 1 010 000 | 1 553 316 | 0 |
| Sum | 74 504 342 | 74 504 342 | 102 651 846 | 11 745 385 |

NOTE 6 EGENKAPITAL

| Egenkapital | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt Egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------|------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| 01.01.2021 | 1 512 000 | 8 156 986 | 1 512 000 | 66 727 082 | 77 908 068 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 6 906 975 | 6 906 975 |
| 31.12.2021 | 1 512 000 | 8 156 986 | 1 512 000 | 73 634 057 | 84 815 043 |