



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 871 537
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STOLT FINANS AS
Forretningsadresse: Lars Hertervigs gate 3
4005 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Tommy Husebø Ramsvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 05.04.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	8, 9	4 561 745	6 453 536
Sum inntekter		4 561 745	6 453 536
Kostnader			
Lønnskostnad	5	3 462 818	3 658 177
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	161 488	160 000
Annen driftskostnad	5	1 637 098	1 172 678
Sum kostnader		5 261 404	4 990 855
Driftsresultat		-699 659	1 462 681
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 547	2 791
Sum finansinntekter		1 547	2 791
Annen rentekostnad		2 529	44
Sum finanskostnader		2 529	44
Netto finans		-982	2 747
Ordinært resultat før skattekostnad	6	-700 641	1 465 428
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-173 635	366 606
Ordinært resultat etter skattekostnad		-527 006	1 098 822
Årsresultat	6	-527 006	1 098 822
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-527 006	1 098 822
Totalresultat		-527 006	1 098 822
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	1, 1	-527 006	1 098 822
Sum overføringer og disponeringer		-527 006	1 098 822



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	3, 10	333 333	493 333
Sum immaterielle eiendeler		333 333	493 333
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	25 282	
Sum varige driftsmidler		25 282	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	11	6 536 928	
Andre langsiktige fordringer	5		
Sum finansielle anleggsmidler		6 536 928	
Sum anleggsmidler		6 895 543	493 333
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	2	615 594	905 937
Andre kortsiktige fordringer		226 645	64 951
Sum fordringer		842 239	970 888
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 957 619	4 480 025
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 957 619	4 480 025
Sum omløpsmidler		5 799 858	5 450 913
SUM EIENDELER		12 695 401	5 944 247

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 4	59 646	50 000
Beholdning av egne aksjer	1, 4	-5 000	-5 000
Overkurs	1	11 172 820	3 680 000
Annen innskutt egenkapital	1	1 245 000	1 245 000
Sum innskutt egenkapital	1	12 472 466	4 970 000
Opptjent egenkapital			
Udisponert resultat			
Udekket tap	1	730 468	203 462
Sum opptjent egenkapital		-730 468	-203 462
Sum egenkapital	1, 10	11 741 998	4 766 538
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	17 860	39 447
Sum avsetninger for forpliktelser		17 860	39 447
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		17 860	39 447
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		129 797	93 669
Betalbar skatt	6		338 525
Skyldige offentlige avgifter		453 885	328 102
Utbytte	1		
Annen kortsiktig gjeld		351 862	377 966
Sum kortsiktig gjeld		935 544	1 138 262
Sum gjeld		953 404	1 177 709
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		12 695 401	5 944 247



Årsregnskap for 2020

Stolt Finans AS

Lars Hertevigsgate 3, 4005 Stavanger
Org.nr. 997 871 537

Innhold:

Resultatregnskap
Balanse
Noter
Kontantstrømoppstilling
Styrets årsberetning
Revsjonsberetning



Resultatregnskap			
Stolt Finans AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	8, 9	4 561 745	6 453 536
Sum driftsinntekter		4 561 745	6 453 536
Lønnskostnad	5	3 462 818	3 658 177
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	161 488	160 000
Annen driftskostnad	5	1 637 098	1 172 678
Sum driftskostnader		5 261 404	4 990 855
Driftsresultat		-699 659	1 462 681
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 547	2 791
Annen rentekostnad		2 529	44
Resultat av finanspost		-982	2 747
Ordinært resultat før skattekostnad	6	-700 641	1 465 428
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-173 635	366 606
Ordinært resultat		-527 006	1 098 822
Årsresultat	6	-527 006	1 098 822
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap	1	0	1 098 822
Overført til udekket tap	1	527 006	0
Sum overføringer		-527 006	1 098 822

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Stolt Finans AS		
Likvider tilført/brukt på virksomheten:	2020	2019
Tilført fra årets virksomhet *	-539 153	1 625 428
Endring leverandørgjeld	36 128	59 468
Endring kundefordringer	290 343	38 154
Endring i andre tidsavgrenningsposter	-9 646	-8 778
Endring i andre kortsiktige poster	-238 846	-52 037
Netto likviditetsendring fra virksomheten	<u>-461 174</u>	<u>1 662 235</u>
Likvider tilført/brukt på investeringer:		
Kjøpt varige driftsmidler	26 770	-
Kjøpt aksjer i datter	6 536 928	-
Netto likviditetsendring fra investeringer	<u>6 563 698</u>	<u>-</u>
Likvider tilført/brukt på finansieringer:		
Utbetalt utbytte	-	-
Kapitalinnskudd	7 502 466	-
Gevinst egne aksjer	-	-
Netto likviditetsendring fra finansieringer	<u>7 502 466</u>	<u>-</u>
Netto endring i likvider gjennom året	477 594	1 662 235
Likviditetsbeholdning 01.01	4 480 025	2 817 791
Likviditetsbeholdning 31.12	4 957 619	4 480 025
* Dette tallet fremkommer slik:		
Årsresultat	-527 006	1 098 822
Ordinær avskrivning	161 488	160 000
Skattekostnad på ordinært resultat	-173 635	366 606
Tilført fra årets virksomhet	-539 153	1 625 428

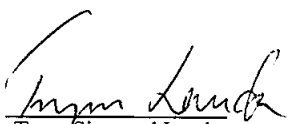
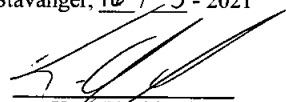
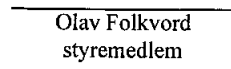
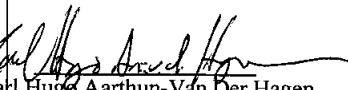
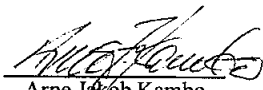
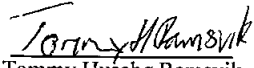


Balanse			
Stolt Finans AS			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	3, 10	333 333	493 333
Sum immaterielle eiendeler		333 333	493 333
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	25 282	0
Sum varige driftsmidler		25 282	0
Investeringer i datterselskap	11	6 536 928	0
Sum finansielle anleggsmidler		6 536 928	0
Sum anleggsmidler		6 895 543	493 333
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	2	615 594	905 937
Andre kortsiktige fordringer		226 645	64 951
Sum fordringer		842 239	970 888
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 957 619	4 480 025
Sum omløpsmidler		5 799 858	5 450 913
Sum eiendeler		12 695 401	5 944 247



Balanse			
Stolt Finans AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 4	59 646	50 000
Egne aksjer	1, 4	-5 000	-5 000
Overkurs	1	11 172 820	3 680 000
Annen innskutt egenkapital	1	1 245 000	1 245 000
Sum innskutt egenkapital	1	12 472 466	4 970 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	1	-730 468	-203 462
Sum opptjent egenkapital		-730 468	-203 462
Sum egenkapital	1, 10	11 741 998	4 766 538
Gjeld			
Utsatt skatt	6	17 860	39 447
Sum avsetning for forplikelser		17 860	39 447
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		129 797	93 669
Betalbar skatt	6	0	338 525
Skyldige offentlige avgifter		453 885	328 102
Annen kortsiktig gjeld		351 862	377 966
Sum kortsiktig gjeld		935 544	1 138 262
Sum gjeld		953 404	1 177 709
Sum gjeld og egenkapital		12 695 401	5 944 247

Stavanger, 16/3 - 2021

 Trym/Sigmund Landa styreleder	 Knút Håukland styremedlem	 Olav Folkvord styremedlem
 Karl Hugo Aarhun-Van Der Hagen styremedlem	 Arne Jakob Kambo styremedlem	 Tommy Husebø Ramsvik daglig leder

Stolt Finans AS Side 2



Noter 2020

Stolt Finans AS

Regnskapsprinsipper

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

a) Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter oppjeningsprinsippet. Ved salg av varer er dette leveringstidspunktet. Tilsvarende for tjenester skjer inntektsføring etter hvert som de leveres. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

b) Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

c) Anleggsmidler/Langiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

c) Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balansført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

d) Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

e) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

f) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Dette fordi selskapet er omfattet av forskriften for finansskatt. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettofort.

g) Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Egenkapital

Årets endring:

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 01.01	50 000	-5 000	3 680 000	1 245 000	-203 462	4 766 538
Kapitalforhøyelse	9 646		7 492 820			7 502 466
Årets resultat					-527 006	-527 006
Egenkapital pr. 31.12	59 646	-5 000	11 172 820	1 245 000	-730 468	11 741 998

Note 2 Vurdering av kundefordringer

	Dette år	Forrige år
Vurdert til pålydende	532 221	843 629
Opptjent, ikke fakturert inntekt	83 373	62 308
Avsatt til dekning av usikre fordringer	-	-
Bokført verdi pr. 31.12	615 594	905 937



Noter 2020

Stolt Finans AS

Note 3 Anleggsmidler

Type anleggsmiddel	Goodwill	Driftsløser, Inventar o.l.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	1 600 000	98 392	1 698 392
Tilgang	-	26 770	26 770
Åvgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	1 600 000	125 162	1 725 162
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-1 266 667	-99 880	-1 366 547
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	-	-	-
Balansført verdi pr. 31.12.	333 333	25 282	358 615
Årets avskrivninger	160 000	1 488	161 488
Avskrivningsprosent	10 %	20 %	

Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	59 646	1	59 646

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Folkvord Invest AS	5 572	9,3 %
Knut Haukland	8 500	14,3 %
Norteam 1 AS	3 929	6,6 %
Ramsen AS	8 500	14,3 %
Kåre Sørbo	3 143	5,3 %
Tor Invest AS	3 529	5,9 %
Tyrannus AS	1 258	2,1 %
Stolt Finans AS - egne aksjer	5 000	8,4 %
KH Kapital AS	8 500	14,3 %
Mønnich AS	5 929	9,9 %
Einar Bore	1 286	2,2 %
Ebisu AS	4 500	7,5 %
Totalt antall aksjer	59 646	100,0 %

Aksjefordeling for styremedlemmer og varamenn:

Aksjonærer	Styreverv	Aksjer	Eierandel
Olav Folvord v/Folkvord Invest AS	styremedlem	5 572	9,30 %
Knut Haukland	styremedlem	8 500	14,30 %
Tommy Ramsvik v/Ramsen AS	daglig leder	8 500	14,30 %
Karl-Hugo A.V.D. Hagen v/ KH Kapital AS	styremedlem	8 500	14,30 %
Trym Landa v/Ebisu AS	styreleder	4 500	7,50 %



Noter 2020

Stolt Finans AS

Note 5 Lønnskostnader, ansatte, godtgjørelser, lån ansatte

Posten lønnskostnader er slått sammen av:

	Dette år	Forrige år
Lønninger	2 749 154	2 979 512
Arbeidsgiveravgift	400 174	429 595
Finansskatt	141 906	152 338
Pensjonskostnader	58 656	54 085
Andre lønnsrelaterte ytelser	112 928	42 647
Sum	3 462 818	3 658 177

Selskapet har hatt 7 ansatte i løpet av året.

Ytelser til ledende personer	Dette år	Forrige år
Daglig leder	684 537	748 533
Annens pliktig godtgjørelse	4 026	4 392
Styret	10 000	10 000

Det er i regnskapet utgiftsført honorar til revisor med kr 115 625,- hvorav 84 125,- gjelder revisjon. Beløpene er inkl.mva

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i loven.

Note 6 Skattekostnad

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	Dette år	Forrige år
Betalbar skatt	-	338 525
Koronatiltak skatt på tilbakeført underskudd	-152 048	-
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-21 587	28 082
Sum skattekostnad	-173 635	366 607

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-700 641	1 465 428
Permanente forskjeller	6 101	1 000
Endring i midlertidige forskjeller	86 348	76 114
Næringsinntekt	-608 192	1 542 542
Årets endring fremførbart skattemessig underskudd	608 192	-188 441
Skattepliktig inntekt	-	1 354 101

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	Forrige år	Dette år	Endring
Driftsmidler	157 789	71 441	-86 348
Fordringer	-	-	-
Akkumulert underskudd	-	-	-
Gevinst- og tapskonto	-	-	-
Sum	157 789	71 441	-86 348
Forskjeller som ikke inngår i grlag for utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	-	-	-
Sum	157 789	71 441	-86 348

Utsatt skatt/skattefordel	39 447	17 860	21 587
Skatteprosent	25 %	25 %	

Skattesaten er på 25 % pga. selskapet er omfattet av forskriften for finansskatt.

Note 7 Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd utgjør bundne skattekreksmidler kr 257 511.

Note 8 Segmentinformasjon

Virksomhetsområder

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Ut i fra denne vurdering har man kommet fram til at rapportering i ulike segmenter vil gi lite eller ingen tilleggsinformasjon. Tilsvarende er gjeldende for rapportering av geografiske sekundærsegmenter i og med at selskapet kun opererer i Norge.

Det er følgelig ikke gitt ytterligere informasjon om fordeling av salgsinntekter på segmenter og geografiske områder.



Noter 2020

Stolt Finans AS

Note 9 Finansiell markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke vil kunne oppfylle finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Virksomhetens natur medfører at man mottar honorarer fra løpende avtaler om aktiv forvaltning/ investeringsrådgivning etterskuddsvis. Samtidig har selskapet en del kostnader som forfaller til betaling løpende. Selskapets likviditetsstyring skal, så langt det er mulig, sikre at tilgjengelig likviditet er tilstrekkelig til å innfri forpliktelsene ved forfall.

Markedsrisiko

I det selskapet ikke selv skal/ er investert i finansielle instrumenter, eksponeres selskapet heller ikke mot markedsrisiko.

Renterisiko

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

Note 10 Kapitaldekning

Beregning av ansvarlig kapital	Dette år	Konsolidert
Bokført egenkapital	11 741 998	9 872 468
Goodwill	333 333	1 371 952
Ansvarlig kapital	11 408 665	8 500 516

Ansvarlig kapital ihht. krav om minimumskapital	Dette år	Konsolidert
Minimum kapitalkrav (EUR 50 000), konsolidert kap.krav(EUR 125 000)	523 515	1 308 788
Ansvarlig kapital	11 408 665	8 500 516

Kapitaldekning ihht. operasjonell risiko	Dette år	Konsolidert
Sum inntekter	4 561 745	4 561 745
Bonus inkl arbeidsgiveravgift	0	0
Resultat før skatt	-700 641	-2 568 764
Faste kostnader	5 262 386	7 130 509
Kapitalkrav, 25 %	1 315 597	1 782 627
Ansvarlig kapital	11 408 665	8 500 516

Kapitaldekning ihht. kredittisiko og operasjonell risiko	Dette år	Konsolidert
Kredittisiko - Bankinnskudd, 20 % vektning	991 524	1 767 892
Kredittisiko - Øvrige aktiva, 100 % vektning	7 737 783	2 362 441
Sum vektet balanse	8 729 306	4 130 332
Kapitalkrav, 8 %	698 345	330 427
Ansvarlig kapital	11 408 665	8 500 516
Kapitaldekning	867 %	477 %

Konsolidert ansvarlig kapital

Selskapet har i 2020 rapportert på konsolidert basis etter oppkjøp av datterselskap. Dekning av kapitalkrav på konsolidert basis er tilfredstillende.

Note 11 Investering i datterselskap

	Eierandel	Result. pr 31.12	Egenkapital	Bokført verdi
Stolt Kapitalforvaltning AS	95,50 %	-1 869 530	3 628 780	6 536 928

Note 12 Covid -19

Årsregnskapet avlegges under en koronapandemi. Den norske regjeringen innførte 12 mars 2020 en rekke tiltak for å begrense spredningen av smitte i befolkningen. Tiltakene har medført at samfunnet stoppet opp, og provoserte redusert etterspørsel etter selskapets tjenester. Det er uklart når pandemien er over. Utbruddet av koronaviruset har hatt påvirkning på drift i 2020. Selskapets ledelse har truffet tiltak for å redusere kostnadene så lenge dette varer, og følger løpende opp regjeringens ulike støtteordninger. Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift da selskapet har en forsvarlig kapital og likviditet.



Stolt Finans AS

Årsberetning 2020

Virksomhetens art

Stolt Finans AS fikk 9.april 2013 konsesjon til yte ordreforvaltning og investeringsrådgivning i henhold til Verdipapirhandellovens § 9-1 første ledd, jf. § 2-1 første ledd nr 1 og 5. Selskapet har også tillatelse til å yte tilknyttede tjenester, jf. Verdipapirhandelloven § 2-1 (2) nr:5.

Selskapet er lokalisert i Stavanger.

Redegjørelse for fortsatt drift

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet. Utbruddet av koronaviruset har hatt påvirkning på drift i 2020. Noen effekter har vært hjemmekontor for ansatte, lavere kunderekrutering enn normalt, tapte inntektsmuligheter og endret arbeidshverdag.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde syv ansatte ved årsskiftet. I 2020 har det totale sykefraværet vært ubetydelig og begrenset til vanlige sykdoms- og fraværstilfeller. Arbeidsmiljøet er ansett som tilfredsstillende og det er ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området. Det har ikke vært skader eller arbeidsulykker i løpet av 2020.

Likestilling

Selskapets ledelse består i dag av en daglig leder og ledelsen utgjør 100 % menn. Selskapets styre består av fem mannlige styremedlemmer. Både styre og ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i bedriften.

Ytre miljø

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

Forskning og utvikling

Det har ikke vært kostnader knyttet til forskning og utvikling i løpet av året.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.



Finansiell markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke vil kunne oppfylle finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Virksomhetens natur medfører at man mottar honorarer fra løpende avtaler om investeringsrådgivning etterskuddsvis. Samtidig har selskapet en del kostnader som forfaller til betaling løpende. Selskapets likviditetsstyring skal, så langt det er mulig, sikre at tilgjengelig likviditet er tilstrekkelig til å innfri forpliktelsene ved forfall.

Markedsrisiko

I det selskapet ikke selv skal/er investert i finansielle instrumenter, eksponeres selskapet heller ikke mot markedsrisiko.

Renterisiko

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

Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et tilfredsstillende bilde av eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Driftsinntektene for 2020 er på kr 4 561 745,-. Årsresultatet for 2020 viser et underskudd på kr 527 006,-. Totalkapitalen pr. 31.12.20 er på kr 12 695 401,-. Egenkapital utgjør 92,49 %. Likviditeten er tilfredsstillende.

Selskapets framtidige utvikling

Etter styrets oppfatning er selskapets finansielle stilling god. Selskapet har konsesjon til å yte ordreformidling og investeringsrådgivning, og har inngått avtaler med kunder som sikrer et godt fundament for den fremtidige driften.

Disponering av årets resultat:

Styret foreslår at årets underskudd, kr 527 006,- dekkes slik:

avsatt til udekket tap

kr 527 006,-.

Stavanger, ^{17/3}16/3 2021

Arne Jakob Kambo
Styremedlem

Knut Haukland
Styremedlem

Olav Folkvord
Styremedlem

Karl Hugo Aarhun van-der Hagen
Styremedlem

Trym Sigmund Landa
Styrets leder

Tommy H. Ramsvik
Daglig leder



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Vassbotnen 11a Forus, NO-4313 Sandnes
Postboks 8015, NO-4068 Stavanger

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Stolt Finans AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 17. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Stig Tore Strand
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Stolt Finans AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pemneo Dokumentnøkkel: BG7OY-EFW37-AY3CZ-V6KCS-VWCJQ-VIGAH



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Stig Tore Strand

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5998-4-756562

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-03-17 14:51:37Z



Stig Tore Strand

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5998-4-756562

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-03-17 14:51:37Z



Penneo Dokumentnøkkel: BG70Y-EFW37-A13CZ-V6KCS-VWC1Q-VIGAH

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>