



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

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:	30.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 05.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	61 234	62 200
Sum kostnader		61 234	62 200
Driftsresultat		-61 234	-62 200
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		5 000 000	4 500 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	210	
Annen renteinntekt		1 780	450
Annen finansinntekt		469 183	250 000
Sum finansinntekter		5 471 173	4 750 450
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4		58 048
Sum finanskostnader			58 048
Netto finans		5 471 173	4 692 402
Ordinært resultat før skattekostnad		5 409 939	4 630 202
Skattekostnad på ordinært resultat	10	-9 938	-17 018
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 419 877	4 647 220
Årsresultat		5 419 877	4 647 220
Årsresultat etter minoritetsinteresser		5 419 877	4 647 220
Totalresultat		5 419 877	4 647 220
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		5 000 000	4 400 000
Avsatt til annen egenkapital		419 877	247 220
Sum overføringer og disponeringer		5 419 877	4 647 220



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	203 767	193 829
Sum immaterielle eiendeler		203 767	193 829
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	925 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 000 000	5 500 000
Sum anleggsmidler		4 203 767	5 693 829
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	4 007 213	2 000 000
Sum fordringer		4 007 213	2 000 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		309 451	399 722
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		309 451	399 722
Sum omløpsmidler		4 316 664	2 399 722
SUM EIENDELER		8 520 431	8 093 551
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		3 075 000	3 075 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 445 431	1 025 554
Sum opptjent egenkapital		1 445 431	1 025 554
Sum egenkapital	6	4 520 431	4 100 554
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		4 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld	4		1 992 997
Sum kortsiktig gjeld		4 000 000	3 992 997
Sum gjeld		4 000 000	3 992 997
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 520 431	8 093 551



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	9	92 974 955	92 825 806
Sum inntekter		92 974 955	92 825 806
Kostnader			
Varekostnad		1 347 310	2 332 459
Lønnskostnad	1	2 138 795	2 097 634
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 352 500	6 398 500
Annen driftskostnad	1	74 010 838	74 482 621
Sum kostnader		83 849 443	85 311 214
Driftsresultat		9 125 512	7 514 592
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		164 798	61 539
Annen finansinntekt		915 431	1 019 054
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3		
Sum finansinntekter		1 080 229	1 080 593
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	1 390	20 181
Annen rentekostnad		695 334	738 045
Annen finanskostnad		221 219	392 812
Sum finanskostnader		917 943	1 151 037
Netto finans		162 285	-70 444
Ordinært resultat før skattekostnad		9 287 797	7 444 148
Skattekostnad på ordinært resultat	10	492 426	594 331
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 795 371	6 849 817
Årsresultat		8 795 371	6 849 817
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 795 371	6 849 817
Totalresultat		8 795 371	6 849 817



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		5 000 000	4 400 000
Avsatt til annen egenkapital		3 795 371	2 449 817
Overført fra annen egenkapital			
Sum overføringer og disponeringer		8 795 371	6 849 817



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	203 767	193 829
Sum immaterielle eiendeler		203 767	193 829
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8	109 283 800	115 626 800
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr			9 500
Sum varige driftsmidler	2	109 283 800	115 636 300
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	925 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		925 000	2 425 000
Sum anleggsmidler		110 412 567	118 255 129
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		7 602 019	9 426 950
Andre kortsiktige fordringer		2 349 432	3 133 947
Sum fordringer		9 951 451	12 560 898
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	1 802 448	1 803 837
Sum investeringer		1 802 448	1 803 837
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	35 779 988	21 640 274
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		35 779 988	21 640 274
Sum omløpsmidler		47 533 887	36 005 009
SUM EIENDELER		157 946 454	154 260 138



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		3 075 000	3 075 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		123 214 131	119 418 759
Sum opptjent egenkapital		123 214 131	119 418 759
Sum egenkapital	6	126 289 131	122 493 759
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	21 706 509	23 855 373
Sum annen langsiktig gjeld		21 706 509	23 855 373
Sum langsiktig gjeld		21 706 509	23 855 373
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 408 241	3 665 092
Betalbar skatt	10	502 364	611 349
Skyldig offentlige avgifter		1 118 237	461 910
Utbytte		4 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld		921 972	1 172 655
Sum kortsiktig gjeld		9 950 814	7 911 006
Sum gjeld		31 657 323	31 766 379
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		157 946 454	154 260 138



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i K. Sætre Holding 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

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert K. Sætre Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 5 419 877 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 8 795 371. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til K. Sætre Holding AS per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet K. Sætre Holding AS per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har 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

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

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 2019 for K. Sætre Holding AS

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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avggi 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 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>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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 nødvendig 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.

Bergen, 27. mai 2020
RSM Norge AS


Tom Henning Rønshaugen
Statsautorisert revisor



K. Sætre Holding AS - konsern

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2019	2018
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	9 287 797	7 444 148
Periodens betalte skatt	-611 349	-638 233
Tap/ gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	6 352 500	6 398 500
Endring i kundefordringer	1 824 931	-299 053
Endring i vareleverandørgjeld	-256 851	1 309 862
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 442 233	-2 735 090
Effekt av valutakursendringer	-177 219	214 856
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 862 042	11 694 990
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Tilbakebetaling innskutt kapital i andre foretak	1 500 000	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	0
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 500 000	0
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	855 763
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-1 971 645	-1 924 635
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-250 683	0
Utbetalinger av utbytte	-3 000 000	-4 400 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-5 222 328	-5 468 872
Netto kontantstrøm for perioden	14 139 714	6 226 118
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	21 640 274	15 414 156
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	35 779 988	21 640 274
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	35 779 988	21 640 274
Ubenyttet driftskreditt	0	0



K. Sætre Holding AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2019	2018
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	5 409 939	4 630 202
Periodens betalte skatt	0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 409 939	4 630 202
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Tilbakebetaling innskutt kapital i andre foretak	1 500 000	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	-2 007 213	0
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	0	535 502
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-507 213	535 502
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-1 992 997	-477 455
Innbetalinger av konsemdrag	0	0
Utbetalinger av utbytte	-3 000 000	-4 400 000
Utbetalinger av konsemdrag	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-4 992 997	-4 877 455
Netto kontantstrøm for perioden	-90 271	288 249
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	399 722	111 473
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	309 451	399 722
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	309 451	399 722
Ubenyttet driftskreditt	0	0



Årsregnskap

2019

K. Sætre Holding AS



ÅRSBERETNING 2019

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 2019 hadde selskapet et resultat på MNOK 5,4 mot MNOK 4,6 i fjor. Selskapets egenkapitalandel pr 31.12.19 er på 53 % mot 51 % i fjor. Ved utgangen av 2019 hadde selskapet en likviditetsbeholdning på MNOK 0,3 og kortsiktige fordringer på MNOK 4,0. Total gjeld utgjorde MNOK 4,0.

Konsernet oppnådde i 2019 et resultat på MNOK 8,8 mot MNOK 6,9 i fjor. Konsernets egenkapitalandel pr 31.12.19 er på 80 % mot 79 % i fjor. Ved utgangen av 2019 hadde konsernet en likviditetsbeholdning på MNOK 35,8 og kortsiktige fordringer på MNOK 10,0. Total gjeld utgjorde MNOK 31,7.

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

Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19-utbruddet. Konsernet vil etter styrets vurdering bli påvirket ved etterspørselssvikt i det europeiske bulkmarkedet og fall i rater. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser dette utbruddet vil ha for konsernets økonomiske stilling. Hvordan utbruddet vil påvirke forutsetningen om fortsatt drift vil avhengig hvor langvarig situasjonen vil være, hvilke tiltak myndighetene vil iverksette, og hvordan de nevnte risikoer faktisk vil påvirke konsernet. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener imidlertid styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Det bekreftes således at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet for 2019.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Finansiell risiko

K. Sætre Holding AS og konsernet er i liten grad eksponert for finansiell risiko. Nåværende strategi innbefatter ikke 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.

Kreditrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav.

Liquiditetsrisiko

Likviditeten 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, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

Sykefraværet var i 2019 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 forurenses 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 foruten det overnevnte knyttet til Covid-19 utbrudd.

Austrheim, 27. mai 2020

Åge Sætre
Styrets leder

Frode Sætre
Styremedlem



Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Annen driftskostnad	1	61 234	62 200
Sum driftskostnader		<u>61 234</u>	<u>62 200</u>
Driftsresultat		<u>-61 234</u>	<u>-62 200</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		5 000 000	4 500 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	210	0
Annen renteinntekt		1 780	450
Annen finansinntekt		469 183	250 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	0	58 048
Resultat av finansposter		<u>5 471 173</u>	<u>4 692 402</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		5 409 939	4 630 202
Skattekostnad på ordinært resultat	10	-9 938	-17 018
Ordinært resultat		<u>5 419 877</u>	<u>4 647 220</u>
Årsresultat		<u>5 419 877</u>	<u>4 647 220</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte		3 000 000	2 000 000
Tilleggsutbytte		2 000 000	2 400 000
Avsatt til annen egenkapital		419 877	247 220
Sum overføringer		<u>5 419 877</u>	<u>4 647 220</u>



Balanse

K. Sætre Holding AS

Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	203 767	193 829
Sum immaterielle eiendeler		<u>203 767</u>	<u>193 829</u>
Varige driftsmidler			
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	925 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>4 000 000</u>	<u>5 500 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>4 203 767</u>	<u>5 693 829</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	4 007 213	2 000 000
Sum fordringer		<u>4 007 213</u>	<u>2 000 000</u>
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		309 451	399 722
Sum omløpsmidler		<u>4 316 664</u>	<u>2 399 722</u>
Sum eiendeler		<u>8 520 431</u>	<u>8 093 551</u>



Balanse

K. Sætre Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		<u>3 075 000</u>	<u>3 075 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 445 431	1 025 554
Sum opptjent egenkapital		<u>1 445 431</u>	<u>1 025 554</u>
Sum egenkapital	6	<u>4 520 431</u>	<u>4 100 554</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		4 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld	4	0	1 992 997
Sum kortsiktig gjeld		<u>4 000 000</u>	<u>3 992 997</u>
Sum gjeld		<u>4 000 000</u>	<u>3 992 997</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>8 520 431</u>	<u>8 093 551</u>

Austrheim, 27.05.2020
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.

Aksjer

Omløpsaksjer 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 tjenstepensjon.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret.

Kostnadsført revisjonshonorar i 2019 utgjør kr 15 125 for ordinær revisjon, og kr 46 109 for bistand. Beløp er inkl mva.

For konsernet:

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	1 755 561	1 705 838
Arbeidsgiveravgift	262 855	254 754
Pensjonskostnader	99 872	92 138
Andre ytelser	20 507	44 904
Sum	2 138 795	2 097 634

Gjennomsnittlig antall årsverk: 3

Ytelser til ledende personer	Styret
Lønn	1 219 556
Tilskudd til pensjonsordninger	65 400
Annen godtgjørelse	8 784

Ytelser til styret er lønn som ansatt.

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

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2019 i konsernet utgjør kr 131 025.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 86 309.

Posten andre driftskostnader inneholder hyrekostnader med kr 25 693 567.

Mannskapet er ansatt i K. Sætre & Sønner AS.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding 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
Anskaffelseskost 31.12	2 935 000	277 761	163 087 472	166 300 233
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 935 000	277 761	53 803 672	57 016 433
Balanseført verdi pr. 31.12	0	0	109 283 800	109 283 800
Årets avskrivninger	0	9 500	6 343 000	6 352 500
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 2019</u>
K. Sætre Rederi AS	100	3 075 000	45 926 736	672 422
Loginvest AS	<5	925 000	15 535 084	1 230 724

Investeringene 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 vurdert til LVP	2 030 207	1 802 448	3 874 625

Note 4 - Mellomværende med nærstående selskap

Fordring på K. Sætre Rederi AS kr 7 213

Mellomværende blir renteberegnet med en sats på 3 %.

Selskapet har en fordring på kr 4 000 000 vedrørende utbytte 2019 fra K. Sætre Rederi AS.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding AS

Note 5 - Aksjonærtabell

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

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære-aksjer	2 700	1 000	2 700 00
Sum	2 700	1 000	2 700 00

Eierstruktur

	Ordinære	Eier- andel	Verv
Frode Sætre	1350	50	Styremedlem
Åge Sætre	1350	50	Styrets leder
Totalt antall aksjer	2700	100	

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	2 700 000	375 000	1 025 554	4 100 554
Årsresultat			5 419 877	5 419 877
Tilleggsutbytte			- 2 000 000	- 2 000 000
Utbytte			- 3 000 000	- 3 000 000
Egenkapital 31.12.	2 700 000	375 000	1 445 431	4 520 431

For konsernet:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	2 700 000	375 000	119 418 759	122 493 759
Årsresultat			8 795 371	8 795 371
Tilleggsutbytte			- 2 000 000	- 2 000 000
Utbytte			- 3 000 000	- 3 000 000
Egenkapital 31.12.	2 700 000	375 000	123 214 131	126 289 131

Note 7 - Bundne midler

Bundne bankinnskudd utgjør kr 122 724 pr 31.12.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding AS

Note 8 - Pantestillelser, gjeld

Gjeld som er sikret med pant utgjør kr	21 706 509
Bokført verdi pantsatte eiendeler utgjør kr	24 023 000

Note 9 - Salgsinntekter

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

Note 10 Skatt

	2019	2018
Årets skattekostnad		
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-9 938	-17 018
Skattekostnad ordinært resultat	-9 938	-17 018
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	5 409 939	4 630 202
Permanente forskjeller	-5 455 108	-4 742 500
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	-45 169	-112 298
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2019	2018	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-926 212	-881 044	45 169
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-926 212	-881 044	45 169
Utsatt skattefordel (22 %)	-203 767	-193 830	9 938

Skatt konsernet:

Betalbar skatt	502 364
<u>Endring utsatt skattefordel i året</u>	<u>- 9 938</u>
Netto skattekostnad	492 426

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



Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Salgsinntekt	9	92 974 955	92 825 806
Sum driftsinntekter		92 974 955	92 825 806
Varekostnad		1 347 310	2 332 459
Lønnskostnad	1	2 138 795	2 097 634
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 352 500	6 398 500
Annen driftskostnad	1	74 010 838	74 482 621
Sum driftskostnader		83 849 443	85 311 214
Driftsresultat		9 125 512	7 514 592
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		164 798	61 539
Annen finansinntekt		915 431	1 019 054
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	1 390	20 181
Annen rentekostnad		695 334	738 045
Annen finanskostnad		221 219	392 812
Resultat av finansposter		162 285	-70 444
Ordinært resultat før skattekostnad		9 287 797	7 444 148
Skattekostnad på ordinært resultat	10	492 426	594 331
Ordinært resultat		8 795 371	6 849 817
Årsresultat		8 795 371	6 849 817
Majoritetens andel		8 795 371	6 849 817
Overføringer			
Avsatt til utbytte		3 000 000	2 000 000
Tilleggsutbytte		2 000 000	2 400 000
Avsatt til annen egenkapital		3 795 371	2 449 817
Sum disponert		8 795 371	6 849 817



Balanse

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	203 767	193 829
Sum immaterielle eiendeler		203 767	193 829
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8	109 283 800	115 626 800
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		0	9 500
Sum varige driftsmidler	2	109 283 800	115 636 300
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	925 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		925 000	2 425 000
Sum anleggsmidler		110 412 567	118 255 129
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		7 602 019	9 426 950
Andre kortsiktige fordringer		2 349 432	3 133 947
Sum fordringer		9 951 451	12 560 898
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	1 802 448	1 803 837
Sum investeringer		1 802 448	1 803 837
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	35 779 988	21 640 274
Sum omløpsmidler		47 533 887	36 005 009
Sum eiendeler		157 946 454	154 260 138



Balanse

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		3 075 000	3 075 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		123 214 131	119 418 759
Sum opptjent egenkapital		123 214 131	119 418 759
Sum egenkapital	6	126 289 131	122 493 759
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	21 706 509	23 855 373
Sum annen langsiktig gjeld		21 706 509	23 855 373
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 408 241	3 665 092
Betalbar skatt	10	502 364	611 349
Skyldig offentlige avgifter		1 118 237	461 910
Utbytte		4 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld		921 972	1 172 655
Sum kortsiktig gjeld		9 950 814	7 911 006
Sum gjeld		31 657 323	31 766 379
Sum egenkapital og gjeld		157 946 454	154 260 138