



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 309 439
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STORM CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Kristoffer Holmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.02.2021

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, 08.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar	4	10 567 857	6 509 281
Resultatbasert honorar		398 611	3 485 589
Annen driftsinntekt		29 773	30 291
Sum inntekter		10 996 241	10 025 161
Kostnader			
Provisjonskostnader		1 063 045	492 653
Lønnskostnad	5	6 767 603	4 756 930
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	50 630	24 826
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad		2 983 297	2 975 593
Sum kostnader		10 864 574	8 250 002
Driftsresultat		131 667	1 775 159
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	10	21 765	41 776
Annen finansinntekt	10	121 772	1 760
Sum finansinntekter		143 536	43 535
Annen rentekostnad	10		
Annen finanskostnad	10	6 821	4 740
Sum finanskostnader		6 821	4 740
Netto finans		136 716	38 796
Ordinært resultat før skattekostnad		268 382	1 813 954
Skattekostnad på ordinært resultat	11		
Ordinært resultat etter skattekostnad		268 382	1 813 954
Årsresultat	12	268 382	1 813 954
Årsresultat etter minoritetsinteresser		268 382	1 813 954



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		268 382	1 813 954
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		268 382	1 813 954
Sum overføringer og disponeringer		268 382	1 813 954



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6		
Konsesjoner, patenter o.l.	6	25 133	45 244
Utsatt skattefordel	6, 11		
Goodwill	6		
Sum immaterielle eiendeler		25 133	45 244
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6		
Maskiner og anlegg	6		
Skip og flytende installasjoner	6		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	156 066	35 066
Sum varige driftsmidler		156 066	35 066
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8, 9		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8		
Andre langsiktige fordringer	7		
Sum anleggsmidler		181 198	80 309
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Opptjent, ikke mottatt honorarer	7		
Andre kortsiktige fordringer		1 418 474	4 407 008
Konsernfordringer	8		
Sum fordringer		1 418 474	4 407 008
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		513 079	
Sum investeringer		513 079	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3, 15	6 759 685	3 966 942
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 759 685	3 966 942
Sum omløpsmidler		8 691 239	8 373 951
SUM EIENDELER		8 872 437	8 454 260
 BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13	123 255	24 774 194
Overkurs		1 816 511	1 816 511
Annen innskutt egenkapital	12		
Sum innskutt egenkapital		1 939 766	26 590 705
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	12		
Annen egenkapital	12	4 174 857	-20 744 464
Udekket tap	12		
Sum opptjent egenkapital		4 174 857	-20 744 464
Sum egenkapital	14	6 114 623	5 846 241
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Langsiktig konserngjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	121 507	374 867
Betalbar skatt	11		



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Skyldig offentlige avgifter		513 905	385 403
Annen kortsiktig gjeld	9	2 122 402	1 847 748
Sum kortsiktig gjeld		2 757 814	2 608 019
Sum gjeld		2 757 814	2 608 019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 872 437	8 454 260



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 519842

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 309 439
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STORM CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Kristoffer Holmen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.02.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 21.07.2021



Organisasjonsnr: 989 309 439
STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Forvaltningshonorar	4	10 567 857	6 509 281
Resultatbasert honorar		398 611	3 485 589
Annen driftsinntekt		29 773	30 291
Sum inntekter		10 996 241	10 025 161
Kostnader			
Provisjonskostnader		1 063 045	492 653
Lønnskostnad	5	6 767 603	4 756 930
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	50 630	24 826
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad		2 983 297	2 975 593
Sum kostnader		10 864 574	8 250 002
Driftsresultat		131 667	1 775 159
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	10	21 765	41 776
Annen finansinntekt	10	121 772	1 760
Sum finansinntekter		143 536	43 535
Annen rentekostnad	10		
Annen finanskostnad	10	6 821	4 740
Sum finanskostnader		6 821	4 740
Netto finans		136 716	38 796
Ordinært resultat før skattekostnad		268 382	1 813 954
Skattekostnad på ordinært resultat	11		
Ordinært resultat etter skattekostnad		268 382	1 813 954
Årsresultat	12	268 382	1 813 954
Årsresultat etter minoritetsinteresser		268 382	1 813 954
Totalresultat		268 382	1 813 954
Overføringer og disponeringer			



Avsatt til annen egenkapital	268 382	1 813 954
Sum overføringer og disponeringer	268 382	1 813 954



Organisasjonsnr: 989 309 439
STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	6		
Konsesjoner, patenter o.l.	6	25 133	45 244
Utsatt skattefordel	6, 11		
Goodwill	6		
Sum immaterielle eiendeler		25 133	45 244
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6		
Maskiner og anlegg	6		
Skip og flytende installasjoner	6		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	6	156 066	35 066
Sum varige driftsmidler		156 066	35 066
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8, 9		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8		
Andre langsiktige fordringer	7		
Sum anleggsmidler		181 198	80 309
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Opptjent, ikke mottatt honorarer	7		
Andre kortsiktige fordringer		1 418 474	4 407 008
Konsernfordringer	8		
Sum fordringer		1 418 474	4 407 008
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		513 079	
Sum investeringer		513 079	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	3, 15	6 759 685	3 966 942



Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 759 685	3 966 942
Sum omløpsmidler		8 691 239	8 373 951
SUM EIENDELER		8 872 437	8 454 260
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13	123 255	24 774 194
Overkurs		1 816 511	1 816 511
Annen innskutt egenkapital	12		
Sum innskutt egenkapital		1 939 766	26 590 705
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	12		
Annen egenkapital	12	4 174 857	-20 744 464
Udekket tap	12		
Sum opptjent egenkapital		4 174 857	-20 744 464
Sum egenkapital	14	6 114 623	5 846 241
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Langsiktig konserngjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	121 507	374 867
Betalbar skatt	11		
Skyldig offentlige avgifter		513 905	385 403
Annen kortsiktig gjeld	9	2 122 402	1 847 748
Sum kortsiktig gjeld		2 757 814	2 608 019
Sum gjeld		2 757 814	2 608 019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 872 437	8 454 260



Organisasjonsnr: 989 309 439
STORM CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	20074194.00	1.00	20074194.00
Preferanseaksjer	4700000.00	1.00	4700000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Surfside Holding AS	15055644.00	60.77%	Ordinære aksjer
Surfside Holding AS	4700000.00	18.97%	Preferanseaksjer
Brattetveit AS	2007420.00	8.10%	Ordinære aksjer
Sperre Mohr Holding AS	2007420.00	8.10%	Ordinære aksjer
Magis AS	1003710.00	4.05%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	24774194.00	100.00%

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	976155.00	19523.00	9008.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
7.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Storm Capital Management AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storm Capital Management AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 avvikle 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. Betyggende 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.

Oslo, 25. februar 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Asbjørn Rødal
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Storm Capital Management AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo DokumentID: V8HFJ-C03PB-8KGGW-E55Q-ZDOHB-J41X



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."

Asbjørn Rødal

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5999-4-4255051

IP: 2.150.xxx.xxx

2021-02-25 20:04:33Z



Penneo Dokumentnøkkel: V8HFJ-C03PB-8KGGW-E55Q-ZDOHB-J41X

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>



Årsregnskap 2020

**Storm Capital
Management AS**

Org.nr.:989 309 439



Årsberetning 2020 for Storm Capital Management AS

Virksomhetens art og vesentlige hendelser i regnskapsåret

Storm Capital Management AS er et fondsforvaltningsselskap med konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond og til å drive aktiv forvaltning. Selskapet er forvalter og global distributør for obligasjonsfondet Storm Fund II - Storm Bond Fund (SBF), som er basert i Luxembourg. I tillegg distribuerer selskapet fondsandeler i fond forvaltet av den britiske forvalteren 1167 Capital LLP.

Storm Capital Management AS (tidligere Sigma Fondsforvaltning AS) ble etablert i 2006, men igangsatte dagens virksomhet først 8. mai 2019, da fondsvirksomheten til det britiske selskapet Storm Capital Management Ltd ble overført til selskapet i forbindelse med Brexit.

Storm Capital Management AS er lokalisert i Oslo kommune.

Høsten 2020 ansatte selskapet Thomas W. Pedersen, Torkell Vold og Kristoffer Salbuvik Iden for å utvikle og igangsette et nytt fond med fokus på gjeldsinstrumenter innenfor maritim infrastruktur. Målet er å lansere fondet i løpet av 2021.

Se " Andre forhold - koronapandemien" under.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Årsregnskapet avgis for perioden 1. januar 2020 til 31. desember 2020 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt.

Omsetningen i 2020 var på NOK 10,996,241 (2019: NOK 10,025,161). Årsresultat etter skatt ble NOK 268,382 i 2020, mot NOK 1,813,954 i 2019.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var NOK -1,644,805 i 2020. Driftsresultatet var på 131,667. Differansen skyldes endring i fordringer, gjeld og andre tidsavgrensingsposter.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 6,759,685. per 31. desember 2020.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 8,872,437, sammenlignet med NOK 8,454,260 året før. Egenkapitalandelen per 31. desember 2020 var 69 %, mot 69 % per 31. desember 2019. Kapitaldekningen per 31. desember 2020 var på 17.4% med ansvarlig kapital på NOK 6,089,490. Dette er NOK 3,289,490 over kapitaldekningskravet.

Selskapets totale egenkapital per 31.12.2020 var på NOK 6,114,623. Styret har i henhold til aksjeloven § 3-5 vurdert at selskapets egenkapital er forsvarlig og at det ikke er behov for tiltak utfra selskapets økonomiske utsikter for 2021.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Storm Capital Management AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø og personale

Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Arbeidsmiljøet betraktes som godt.

Likestilling

Selskapet tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.



Ved utgangen av året har selskapet 7 ansatte, alle menn.
Det er ved utgangen av året ingen kvinner i selskapets styre.

Miljørapportering

Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø.

Fremtidig utvikling

Fremtidsutsiktene betraktes som tilfredsstillende, se allikevel "Andre forhold" under.

Relevante risikoer

Markedsrisiko

Selskapet er indirekte eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig forvaltningskapital.

Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er regulert gjennom aksjeloven, verdipapirfondloven og forskrifter fastsatt av Finanstilsynet. Risiko er knyttet til svikt i systemer og rutiner, samt bevisste eller ubevisste feil fra ansatte i selskapet.

Det er i henhold til internkontrollforskriften søkt etablert veldefinerte og klare ansvarsforhold. Dette er nedfelt i instruksverk og rutinebeskrivelser herunder identifiserte nøkkelkontroller i selskapet for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er videre utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner.

Finansiell risiko

Den finansielle risiko anses som lav/moderat da de finansielle aktiva primært er bankinnskudd.

Valutarisiko

Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko.

Renterisiko

Selskapet hadde pr årsslutt ingen rentebærende gjeld. Renterisikoen er følgelig kun knyttet til innskuddsrenten.

Kredittrisiko

Selskapet har ordinær kredittrisiko knyttet til fordringer mot fond forvaltet av selskapet.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko.

Disponering av årsresultat

Styret foreslår at selskapets resultat etter skatt for perioden på NOK 268,382 overføres til annen egenkapital .

Eierskap og selskapsledelse

Selskapets målsetning er å utvikle nye og videreutvikle eksisterende produkt for å skape økte verdier for aksjonærene. Det er etablert interne kontroll- og risikostyringssystemer som også er knyttet til den finansielle rapporteringen til eiere og styret. I dette inngår blant annet periodisk internkontroll-gjennomgang.

Av selskapets ordinære aksjer er 75% eiet av Surfside Holding AS. Resterende 25% er eiet av nøkkelansatte.

Selskapets styre skal i henhold til vedtektene bestå av minimum fem medlemmer, hvorav minimum tre aksjonærvalgte og to andelseiervalgte. Selskapet har fått dispensasjon fra kravet om at to styremedlemmer må være andelseiervalgt. Det nåværende styret er godkjent av Finanstilsynet. Det består av fem



medlemmer hvorav fire uavhengige styremedlemmer, styrets leder Erik M. Mathiesen, styremedlem Ragnar Sjøner, styremedlem Ulrik O. Engelschiøn og styremedlem Bertel O. B. Steen. Styret valgte Tore Andersen som daglig leder den 20. februar 2019, men han ble formelt sett ansatt den 8. mai 2019.


Andre forhold - koronapandemien, og hendelser etter balansedagen.

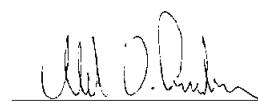
I 2020 har koronapandemien skapt store finansielle utfordringer for en rekke sektorer verden over. I likhet med de fleste av konkurrentene falt SBF kraftig i mars 2020 (ned 21,3%), men har siden hentet seg godt inn. Ved årsslutt var fondet ned 3% året sett under ett, og i januar 2021 var hele tapet fra mars 2020 innhentet. Pr. 25. februar 2021 er fondets størrelse større enn det var før pandemien. Selskapet og styret mener dagens portefølje består av gode diversifiserte posisjoner med relativt korte durasjoner, og mener fondet har god tilgang til likviditet. På bakgrunn av dette mener styret at SBF og Storm Capital Management AS er godt tilpasset det nye verdensbildet og har gode fremtidsutsikter.

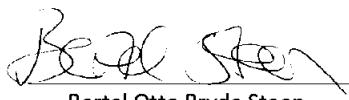
Det er etter det styret kjenner til ikke inntruffet øvrige forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for selskapets stilling og resultat.

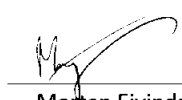
Oslo/Verbier, 25.02.2021
Styret i Storm Capital Management AS

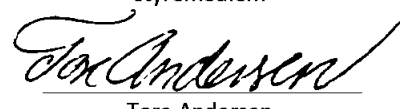

Erik Mogens Mathiesen
styreleder


Ragnar Sjøner
styremedlem


Ulrik Otto Engelschiøn
styremedlem


Bertel Otto Bryde Steen
styremedlem


Morten Eivindssøn Astrup
styremedlem


Tore Andersen
daglig leder



Resultatregnskap Storm Capital Management AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Forvaltningshonorar	4	10,567,857	6,509,281
Resultatbasert honorar		398,611	3,485,589
Annen driftsinntekt		29,773	30,291
Sum driftsinntekter		10,996,241	10,025,161
Provisjonskostnader		1,063,045	492,653
Lønnskostnad	5	6,767,603	4,756,930
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	50,630	24,826
Annen driftskostnad		2,983,297	2,975,593
Sum driftskostnader		10,864,574	8,250,002
Driftsresultat		131,667	1,775,159
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	10	21,765	41,776
Annen finansinntekt	10	121,772	1,760
Annen finanskostnad	10	6,821	4,740
Resultat av finansposter		136,716	38,796
Ordinært resultat før skattekostnad		268,382	1,813,954
Ordinært resultat		268,382	1,813,954
Årsresultat	12	268,382	1,813,954
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		268,382	1,813,954
Sum overføringer		268,382	1,813,954



Balanse

Storm Capital Management AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	6	25,133	45,244
Sum immaterielle eiendeler		25,133	45,244
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	156,066	35,066
Sum varige driftsmidler		156,066	35,066
Sum anleggsmidler		181,198	80,309
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		1,418,474	4,407,008
Sum fordringer		1,418,474	4,407,008
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		513,079	0
Sum investeringer		513,079	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3, 15	6,759,685	3,966,942
Sum omløpsmidler		8,691,239	8,373,951
Sum eiendeler		8,872,437	8,454,260

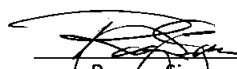


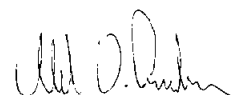
Balanse Storm Capital Management AS

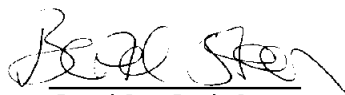
Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13	123,255	24,774,194
Overkurs		<u>1,816,511</u>	<u>1,816,511</u>
Sum innskutt egenkapital		1,939,766	26,590,705
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	<u>4,174,857</u>	<u>-20,744,464</u>
Sum opptjent egenkapital		4,174,857	-20,744,464
Sum egenkapital	14	6,114,623	5,846,241
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	121,507	374,867
Skyldig offentlige avgifter		513,905	385,403
Annen kortsiktig gjeld	9	<u>2,122,402</u>	<u>1,847,748</u>
Sum kortsiktig gjeld		2,757,814	2,608,019
Sum gjeld		2,757,814	2,608,019
Sum egenkapital og gjeld		8,872,437	8,454,260

Oslo/Verbier, 25.02.2021
Styret i Storm Capital Management AS


Erik Mogens Mathiesen
styreleder


Ragnar Sjøner
styremedlem


Ulrik Otto Engelschiøn
styremedlem


Bertel Otto Bryde Steen
styremedlem


Morten Eivindssøn Astrup
styremedlem


Tore Andersen
daglig leder



Kontantstrøm Storm Capital Management AS

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	268,382	1,813,954
Avskrivninger	50,630	24,826
Endring i fordringer	2,988,534	-4,379,231
Endring i vareleverandørgjeld	0	275,496
Endring i andre tidsavgrensingsposter	149,794	0
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	-116,619	620,150
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3,340,721	-1,644,805
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-151,519	-44,809
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	0	-60,327
Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner mv	365,400	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, obligas. / konsernbidrag til DS	-761,860	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-547,979	-105,136
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	0	1,999,997
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	1,999,997
Netto kontantstrøm for perioden	2,792,742	250,056
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	3,966,942	3,716,886
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	6,759,685	3,966,942
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	6,759,685	3,966,942
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	0	0



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet er underlagt særregler for verdipapirfondsforetak.

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.

Inntekter

Salgsinntektene består av forvaltningshonorarer og resultatbaserte honorarer. Honorarene inntektsføres når det foreligger en ubetinget rett til å motta dem. Der det foreligger usikkerhet rundt inntektens endelige størrelse, vil prinsippet om beste estimat legges til grunn.

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. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

**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. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Risikostyring

Selskapet er eksponert for følgende risikoer;

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for generell markedsrisiko ved svingninger i tilgjengelig kapital hos potensielle investorer. Videre foreligger det selskapsspesifikk risiko knyttet til selskapets forvaltning av kundenes porteføljer i verdipapirmarkedet, da utilfredsstillende avkastning kan lede til betydelig redusert forvaltningsvolum og -honorarer.

Finansiell risiko

Den finansielle risiko anses som lav/moderat. Selskapets finansielle aktiva er primært plassert med lav/moderat risikoprofil, primært i bankinnskudd.

Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er styrt gjennom aksjeloven, verdipapirfondloven og forskrifter fastsatt av Finanstilsynet med hjemmel i verdipapirfondloven. Risiko er knyttet til svikt i systemer og rutiner, samt bevisste eller ubevisste feil fra ansatte i konsernet. Det er i henhold til internkontrollforskriften fastsatt av Finanstilsynet søkt etablert veldefinerte og klare ansvarsforhold, videre er det utarbeidet rutinebeskrivelser herunder identifiserte nøkkelkontroller i selskapet for å redusere den operasjonelle risikoen. Det er videre utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere eventuelle krisesituasjoner. Valutarisiko Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko.

Renterisiko

Selskapet har ingen ekstern rentebærende gjeld, og renterisiko er således kun knyttet til rente på bankinnskudd.

Kredittrisiko

Selskapet har ordinær kredittrisiko knyttet til fordringer mot fond forvaltet av selskapet.



Note 3 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2020	2019
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekkskonto	308,046	237,986
Trekkrettigheter	2020	2019
Ubenyttet kassekreditt	0	0

Note 4 Driftsinntekter

	2020	2019
Forvaltningshonorar	10,567,857	6,509,281
Resultatbasert honorar	398,611	3,485,589
Andre driftsinntekter	29,773	30,291
Sum	10,996,241	10,025,161
Fordeling på virksomhetsområde		
Forvaltning og distribusjon Storm Fund II - Storm Bond Fund	10,966,468	9,994,870
Distribusjon andre fond	29,773	30,291
Sum	10,996,241	10,025,161
Geografisk fordeling		
Luxembourg	10,966,468	9,994,870
Storbritannia	29,773	30,291
Sum	10,996,241	10,025,161



Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	5,474,269	4,003,297
Arbeidsgiveravgift	816,070	479,212
Finansskatt	301,849	169,933
Pensjonskostnader	87,392	44,281
Andre ytelser	88,023	60,206
Sum	6,767,603	4,756,930

Sysselsatte årsverk 7 4

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Fast lønn/styrehonorar	976,155	200,000
Pensjonsutgifter	19,523	0
Annen godtgjørelse	9,008	0
Sum	1,004,686	200,000

Informasjon om godtgjørelsesordningen	2020	2019
Antall ansatte inkludert i ordningen	4	4
Antall ansatte som mottok variabel godtgjørelse	2	1
Utbetaling av fast godtgjørelse	5,069,291	3,646,994
Utbetaling av variabel godtgjørelse	580,393	460,790
Total utbetaling	5,649,684	4,107,784

Den variabel godtgjørelsen i 2019 var utbetaling av variabel godtgjørelse opparbeidet i Storm Capital Management Ltd etter avtale mellom selskapene.

Selskapets nåværende godtgjørelsesordning ble gjennomgått og vedtatt av styret 3. desember 2020, og var i hovedsak en videreføring av godtgjørelsesordningen vedtatt av styret 29. november 2019.

Den variable godtgjørelsen som ble tildelt de to ansatte i 2020 var basert på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, resultatene til foretaket, resultatene til Storm Fund II - Storm Bond Fund og foretaket som helhet. Nåværende og fremtidig risiko for foretaket og fond under forvaltning, samt kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet ble hensyntatt.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	121,250	99,219
Andre attestasjonstjenester	55,000	117,813
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	0	0
Sum	176,250	217,031



Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Inventar	Immaterielle eiendeler	Driftsløsøre	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2020	0	60,327	44,809	105,136
Tilgang	125,000	0	26,519	151,519
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	125,000	60,327	71,328	256,655
Akkumulerte avskrivninger	-10,420	-35,194	-29,842	-75,456
Bokført verdi 31.12.2020	114,580	25,133	41,486	181,199
Årets avskrivninger	10,420	20,111	20,099	50,630
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 7 Fordringer og gjeld

Opptjente, ikke mottatte honorarer	2020	2019
Opptjent, ikke mottatte honorarer	1,367,455	4,375,731
Avsetning til tap på opptjente honorarer	0	0
Kundefordringer i balansen	1,367,455	4,375,731
Fordringer med forfall senere enn ett år	2020	2019
Andre langsiktige fordringer	0	0
Sum	0	0
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Sum	0	0
Gjeld sikret ved pant	2020	2019
	0	0
Balansført verdi av pantsatte eiendeler	2020	2019
Sum	0	0
Eiendelene er i tillegg stillet som sikkerhet for:	2020	2019
Ubenyttet kassekreditt	0	0
Sum	0	0



Note 8 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 5, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 9.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter: **2020**

Salg av varer

Kjøp av varer og tjenester

Kjøp av tjenester fra Storm Norge AS:

- Regnskap og administrasjonstjenester 587,503

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0

	Leverandørgjeld		Øvrig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0

Note 10 Finansinntekter og finanskostnader

	2020	2019
Finansinntekter		
Annen renteinntekt	21,765	41,776
Valutagevinst (agio)	5,153	1,760
Annen finansinntekt	116,619	0
Sum finansinntekter	143,536	43,535

	2020	2019
Finanskostnader		
Valutatap (disagio)	6,821	4,740
Sum finanskostnader	6,821	4,740



Note 11 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel:

	2020	2019	Endring
Midlertidig forskjeller:			
Varige driftsmidler	959	3,698	2,739
Netto midlertidig forskjeller	959	3,698	2,739
Akkumulert fremførbart underskudd	-53,399,708	-53,606,287	-206,579
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-53,398,749	-53,602,589	-203,840
Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skatt i balansen	0	0	0

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2020	2019
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skattekostnad	268,382	1,813,954
Permanente forskjeller	-64,543	180,346
Endring i midlertidige forskjeller	2,739	-3,698
Anvendelse av fremførbart underskudd	-206,579	-1,990,602
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0
Årets skattekostnad:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
For mye, lite avsatt tidligere år	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Årets skattekostnad	0	0

Selskapet er i dialog med skattemyndighetene om blant annet størrelsen på skattemessig underskudd til fremføring

Note 12 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	24,774,194	1,816,511	0	-20,744,464	5,846,241
Årets resultat	0	0	0	268,382	268,382
Aksjekapitalnedsettelse	-24,650,939	0	0	24,650,939	0
Egenkapital 31.12.2020	123,255	1,816,511	0	4,174,857	6,114,623

Selskapet er etter verdipapirfondloven pålagt å ha ansvarlig kapital over startkapitalkravet på EUR 125 000. I tillegg skal selskapets ansvarlige kapital tilfredsstille kravene i kapitalkravsforskriften. Dette er beregnet i note 14.



Note 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	20,074,194	0.005	99,872
Preferanse aksjer	4,700,000	0.005	23,383

Ordinære aksjer har fulle rettigheter. Preferanseaksjer har ikke stemmerett.

Oversikt over de største aksjonærene	Ordinære aksjer	Preferanse-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Surfside Holding AS	15,055,644	4,700,000	19,755,644	75%	75%
Brattetveit AS	2,007,420	0	2,007,420	10%	10%
Sperre Mohr Holding AS	2,007,420	0	2,007,420	10%	10%
Magis AS	1,003,710	0	1,003,710	5%	5%
Sum	20,074,194	4,700,000	24,774,194	100%	100%
Øvrig (eierandel < 1 %)	0	0	0	0%	0%
Totalt	20,074,194	4,700,000	24,774,194	10,000 %	100%

Surfside Holding AS er heleid av Morten E. Astrup som er styremedlem i selskapet.

Brattetveit AS er heleid av Tore Andersen, daglig leder.

Sperre Mohr Holding AS er heleid av Marcus Sperre Mohr, ansatt og varamedlem i styret.

Magis AS er heleid av Morten Venold, ansatt og varamedlem i styret.



Note 14 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	123,255	24,774,194
Overkurs	1,816,511	1,816,511
Annen egenkapital	4,174,857	-20,744,464
Immaterielle eiendeler	-25,133	-45,244
Sum ansvarlig kapital	6,089,491	5,800,997

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende:

1) Estimerte faste kostnader H2 2019 / Faste kostnader 2017	11,332,968	8,914,000
Kapitalkrav tilsvarende 50%/25% av beregningsgrunnlaget	2,833,242	2,228,500
2) Kredittksponeering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	3,439,557	5,235,463
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlaget	275,165	418,837
3) Startkapitalkrav	1,308,788	1,232,975
Gjeldende kapitalkrav:	2,833,242	2,228,500
Overskudd av ansvarlig kapital	3,256,249	3,572,497
Ansvarlig kapital	6,089,491	5,800,997
Kapitaldekningsprosent	17.2 %	20.8 %

Beregning av faste kostnader:

Minstekravet er beregnet som 25% av prognoserte faste kostnader for 2021 på grunn av vesentlig endret virksomhet i 2020, ref. CRR artikkel 97.2:

	Estimerte faste kostnader 2021
Sum driftsinntekter	10,996,241
Sum finansinntekter	143,536
Negativt resultat før skatt	623,591
Positivt resultat før skatt	0
Justering lønnskostnader	1,123,668
Variabel bonus til ansatte	-322,058
Variable kostnader	-1,232,010
Sum grunnlag faste kostnader	11,332,968
25% av faste kostnader	2,833,242

Note 15 Klientmidler

Selskapet har per 31.12.2020 NOK 0 i klientmidler.