



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 984 359 527  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SPINNAKER INVEST AS  
Forretningsadresse: Skuiveien 43  
1339 VØYENENGA

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Mørselskap 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: Hanne Birgitte Omli  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.07.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.08.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		1 344 000	448 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 344 000</b>	<b>448 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad m.m.	2	1 277 215	473 192
Avskrivning på varige driftsmidler	3, 4		
Annen driftskostnad	2	445 461	298 262
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 722 676</b>	<b>771 453</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-378 676</b>	<b>-323 453</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		3 420 522	920 522
Annen renteinntekt		48 282	171 877
Annen finansinntekt	7	532 689	1 617 710
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		3 230 335	263 248
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 231 828</b>	<b>2 973 356</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler			297 769
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	7		
Annen rentekostnad		852	6
Annen finanskostnad		101 487	55 624
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>102 339</b>	<b>353 398</b>
<b>Netto finans</b>		<b>7 129 489</b>	<b>2 619 958</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>6 750 813</b>	<b>2 296 505</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-4 697	-2 600
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			4 500 000
Tilleggsutbytte		4 700 000	
Avsatt til annen egenkapital		2 055 510	
Overført fra annen egenkapital			-2 200 895
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Innskudd båtplass	4		
Utsatt skattefordel	5		
Tomt og Bygning	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7	3 234 676	3 234 676
Investeringer i tilknyttet selskap	7		
Investeringer i aksjer og andeler	8	1 479 275	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 713 951</b>	<b>3 234 676</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>4 713 951</b>	<b>3 234 676</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	22 407	28 637
Konsernfordringer		2 999 713	1 431 017
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 022 120</b>	<b>1 459 654</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	9	1 700 964	3 828 321
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		18 857 226	15 706 148
Andre finansielle instrumenter		230 915	160 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>20 789 106</b>	<b>19 694 706</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l		3 557 208	3 095 943
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 557 208</b>	<b>3 095 943</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>27 368 434</b>	<b>24 250 303</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>32 082 385</b>	<b>27 484 979</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 8	950 000	950 000
Overkurs	6	3 160 885	3 160 885
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 110 885</b>	<b>4 110 885</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	23 682 396	21 626 886
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>23 682 396</b>	<b>21 626 886</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>27 793 281</b>	<b>25 737 771</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5	5 700	10 397
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>5 700</b>	<b>10 397</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>5 700</b>	<b>10 397</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		32 005	59 299
Betalbar skatt	5		
Skyldige offentlige avgifter		144 524	135 846
Utbytte			1 500 000
Annen kortsiktig gjeld		4 106 875	41 667
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 283 404</b>	<b>1 736 811</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 289 104</b>	<b>1 747 208</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>32 082 385</b>	<b>27 484 979</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		109 394 338	106 027 033
Annen driftsinntekt		933 249	1 316 956
<b>Sum inntekter</b>		<b>110 327 587</b>	<b>107 343 989</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		49 209 667	50 070 159
Lønnskostnad		41 929 313	35 440 433
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 171 343	1 650 539
Annen driftskostnad		13 766 702	12 293 712
<b>Sum kostnader</b>		<b>106 077 026</b>	<b>99 454 843</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 250 561</b>	<b>7 889 146</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		74 268	381 565
Annen finansinntekt		1 212 397	931 046
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		3 549 949	263 248
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 836 614</b>	<b>1 575 860</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler			350 326
Annen rentekostnad		133 406	194 424
Annen finanskostnad		474 517	903 687
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>607 922</b>	<b>1 448 437</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 228 691</b>	<b>127 422</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>8 479 252</b>	<b>8 016 568</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		1 132 872	1 698 055
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>
Minoritetsinteresser		1 467 239	2 109 168
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>5 879 141</b>	<b>4 209 346</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>5 879 141</b>	<b>4 209 346</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		6 727 357	14 757 814
Avsatt til annen egenkapital		619 023	5 463 110
Overført fra annen egenkapital			-13 902 411
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Varemerke		500 000	500 000
Utsatt skattefordel		685 465	532 892
Goodwill		249 762	333 017
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 435 227</b>	<b>1 365 908</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		9 493 632	9 445 662
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>9 493 632</b>	<b>9 445 662</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	6 479 280	
Obligasjoner		122 984	47 984
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 602 264</b>	<b>47 984</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 531 123</b>	<b>10 859 555</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>12 445 090</b>	<b>9 209 684</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		15 671 554	11 194 176
Andre fordringer		2 236 481	630 405
<b>Sum fordringer</b>		<b>17 908 035</b>	<b>11 824 580</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		21 467 899	20 124 563
Andre finansielle instrumenter	3	230 915	160 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>21 698 814</b>	<b>20 284 800</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 944 312	40 817 237
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>29 944 312</b>	<b>40 817 237</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum omløpsmidler		81 996 251	82 136 302
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>99 527 374</b>	<b>92 995 856</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		950 000	950 000
Overkurs		3 160 885	3 160 885
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 110 885</b>	<b>4 110 885</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		42 358 795	41 685 853
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>42 358 795</b>	<b>41 685 853</b>
Minoritetsinteresser		12 665 492	12 522 583
<b>Sum egenkapital</b>		<b>59 135 172</b>	<b>58 319 321</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser		3 650 938	2 904 151
Andre avsetninger for forpliktelser		85 000	85 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>3 735 938</b>	<b>2 989 151</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 717 842	4 150 940
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 717 842</b>	<b>4 150 940</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>6 453 780</b>	<b>7 140 091</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		12 069 896	9 848 978
Betalbar skatt		1 887 249	2 090 326
Skyldig offentlige avgifter		7 765 553	6 676 916
Utbytte		799 995	2 079 478



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen kortsiktig gjeld		11 415 728	6 840 745
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>33 938 422</b>	<b>27 536 444</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>40 392 202</b>	<b>34 676 535</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>99 527 374</b>	<b>92 995 856</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 820086

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 984 359 527  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: SPINNAKER INVEST AS  
Forretningsadresse: Skuiveien 43  
1339 VØYENENGA

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hanne Birgitte Omli  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.07.2022

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 08.08.2022



Organisasjonsnr: 984 359 527  
SPINNAKER INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		1 344 000	448 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 344 000</b>	<b>448 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad m.m.	2	1 277 215	473 192
Avskrivning på varige driftsmidler	3, 4		
Annen driftskostnad	2	445 461	298 262
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 722 676</b>	<b>771 453</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-378 676</b>	<b>-323 453</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		3 420 522	920 522
Annen renteinntekt		48 282	171 877
Annen finansinntekt	7	532 689	1 617 710
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		3 230 335	263 248
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 231 828</b>	<b>2 973 356</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler			297 769
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	7		
Annen rentekostnad		852	6
Annen finanskostnad		101 487	55 624
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>102 339</b>	<b>353 398</b>
<b>Netto finans</b>		<b>7 129 489</b>	<b>2 619 958</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>6 750 813</b>	<b>2 296 505</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5	-4 697	-2 600
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



Ordinært utbytte		4 500 000
Tilleggsutbytte	4 700 000	
Avsatt til annen egenkapital	2 055 510	
Overført fra annen egenkapital		-2 200 895
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>



Organisasjonsnr: 984 359 527  
SPINNAKER INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Innskudd båtplass	4		
Utsatt skattefordel	5		
Tomt og Bygning	3		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7	3 234 676	3 234 676
Investeringer i tilknyttet selskap	7		
Investeringer i aksjer og andeler	8	1 479 275	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>4 713 951</b>	<b>3 234 676</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>4 713 951</b>	<b>3 234 676</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7	22 407	28 637
Konsernfordringer		2 999 713	1 431 017
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 022 120</b>	<b>1 459 654</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	9	1 700 964	3 828 321
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		18 857 226	15 706 148
Andre finansielle instrumenter		230 915	160 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>20 789 106</b>	<b>19 694 706</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l		3 557 208	3 095 943
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 557 208</b>	<b>3 095 943</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>27 368 434</b>	<b>24 250 303</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>32 082 385</b>	<b>27 484 979</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			



<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6, 8	950 000	950 000
Overkurs	6	3 160 885	3 160 885
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 110 885</b>	<b>4 110 885</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	23 682 396	21 626 886
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>23 682 396</b>	<b>21 626 886</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>27 793 281</b>	<b>25 737 771</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5	5 700	10 397
<b>Sum avsetninger for forpliktelse</b>		<b>5 700</b>	<b>10 397</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>5 700</b>	<b>10 397</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		32 005	59 299
Betalbar skatt	5		
Skyldige offentlige avgifter		144 524	135 846
Utbytte			1 500 000
Annen kortsiktig gjeld		4 106 875	41 667
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 283 404</b>	<b>1 736 811</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 289 104</b>	<b>1 747 208</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>32 082 385</b>	<b>27 484 979</b>



Organisasjonsnr: 984 359 527  
SPINNAKER INVEST AS

## KONSERNRESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		109 394 338	106 027 033
Annen driftsinntekt		933 249	1 316 956
<b>Sum inntekter</b>		<b>110 327 587</b>	<b>107 343 989</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		49 209 667	50 070 159
Lønnskostnad		41 929 313	35 440 433
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 171 343	1 650 539
Annen driftskostnad		13 766 702	12 293 712
<b>Sum kostnader</b>		<b>106 077 026</b>	<b>99 454 843</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4 250 561</b>	<b>7 889 146</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		74 268	381 565
Annen finansinntekt		1 212 397	931 046
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		3 549 949	263 248
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 836 614</b>	<b>1 575 860</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler			350 326
Annen rentekostnad		133 406	194 424
Annen finanskostnad		474 517	903 687
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>607 922</b>	<b>1 448 437</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 228 691</b>	<b>127 422</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat		1 132 872	1 698 055
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>
Minoritetsinteresser		1 467 239	2 109 168
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>5 879 141</b>	<b>4 209 346</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>5 879 141</b>	<b>4 209 346</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



Ordinært utbytte	6 727 357	14 757 814
Avsatt til annen egenkapital	619 023	5 463 110
Overført fra annen egenkapital		-13 902 411
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>



Organisasjonsnr: 984 359 527  
SPINNAKER INVEST AS

## KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Varemerke		500 000	500 000
Utsatt skattefordel		685 465	532 892
Goodwill		249 762	333 017
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 435 227</b>	<b>1 365 908</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr			
		9 493 632	9 445 662
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>9 493 632</b>	<b>9 445 662</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler			
	3	6 479 280	
Obligasjoner		122 984	47 984
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 602 264</b>	<b>47 984</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 531 123</b>	<b>10 859 555</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>12 445 090</b>	<b>9 209 684</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		15 671 554	11 194 176
Andre fordringer		2 236 481	630 405
<b>Sum fordringer</b>		<b>17 908 035</b>	<b>11 824 580</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer			
		21 467 899	20 124 563
Andre finansielle instrumenter	3	230 915	160 237
<b>Sum investeringer</b>		<b>21 698 814</b>	<b>20 284 800</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.			
		29 944 312	40 817 237
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>29 944 312</b>	<b>40 817 237</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>81 996 251</b>	<b>82 136 302</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>99 527 374</b>	<b>92 995 856</b>



## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	950 000	950 000
Overkurs	3 160 885	3 160 885
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 110 885</b>	<b>4 110 885</b>

#### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	42 358 795	41 685 853
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>42 358 795</b>	<b>41 685 853</b>

Minoritetsinteresser	12 665 492	12 522 583
----------------------	------------	------------

<b>Sum egenkapital</b>	<b>59 135 172</b>	<b>58 319 321</b>
------------------------	-------------------	-------------------

### Gjeld

#### Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	3 650 938	2 904 151
Andre avsetninger for forpliktelser	85 000	85 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>3 735 938</b>	<b>2 989 151</b>

#### Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	2 717 842	4 150 940
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>2 717 842</b>	<b>4 150 940</b>

<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>6 453 780</b>	<b>7 140 091</b>
-----------------------------	------------------	------------------

#### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	12 069 896	9 848 978
Betalbar skatt	1 887 249	2 090 326
Skyldig offentlige avgifter	7 765 553	6 676 916
Utbytte	799 995	2 079 478
Annen kortsiktig gjeld	11 415 728	6 840 745
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>33 938 422</b>	<b>27 536 444</b>

<b>Sum gjeld</b>	<b>40 392 202</b>	<b>34 676 535</b>
------------------	-------------------	-------------------

<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>99 527 374</b>	<b>92 995 856</b>
---------------------------------	-------------------	-------------------



Organisasjonsnr: 984 359 527  
SPINNAKER INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

6

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

1.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



Organisasjonsnr: 984 359 527  
SPINNAKER INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



Fridtjof Nansens vei 19  
0369 Oslo  
Norway  
Tel: +47 23 19 63 00  
www.mazars.no

Til generalforsamlingen i Spinnaker Invest AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Spinnaker Invest AS sitt årsregnskap som viser ett overskudd for selskapsregnskapet på NOK 6 755 510 og et overskudd for konsernregnskapet på NOK 7 346 380.

Årsregnskapet består av:

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

Etter vår mening

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

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Mazars AS  
Org. no. 979 605 994



## mazars

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om samfunnsansvar.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 25. juli 2022  
Mazars AS

*Nina Heyerdahl*

Nina Heyerdahl  
statsautorisert revisor

Mazars AS  
Org. no. 979 605 994



# Spinnaker Invest AS konsern

## Årsberetning 2021

### **Virksomhetens art og beliggenhet**

Konsernets formål er å investere i eiendom, aksjeselskaper, samt å interessere seg som aksjonær eller på annen måte i selskaper og foretak. Konsernet består av selskaper i Norge og Sverige. Hovedaktiviteten i konsernet er knyttet til eierskapet i Norsecraft AS hvor selskapet eier 59,9 % av aksjene. Norsecraft AS eier 100% av Norsecraft Geo AS, 96% av aksjene i Norsecraft Geo Position AB, 97% av aksjene i Norsecraft Geo AB og 97% av aksjene i Norgem AS som igjen eier 100% av aksjene i Norgem Aps. Selskapet eier også 100% av aksjene i Skuiveien 43 AS som eier en forretningseiendom.

Konsernets hovedkontor ligger i Bærum kommune i Norge.

I tillegg til normal markedsrisiko er konsernet eksponert for valutarisiko i forbindelse med import av varer. Dette gjelder særlig Euro (EUR) og i mindre grad Svenske kroner (SEK) og Britiske Pund (GBP)

### **Årsregnskapet**

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balansen med tilhørende noter et rettvise bilde av både konsernets og morselskapets drift i 2021 og den finansielle stillingen ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet og som ikke kommer frem av årsregnskapet.

Omsetningen i konsernet var i 2021 kr 110 327 587, en oppgang på 3 % fra 2020. Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 99 527 374. Egenkapitalandelen var 59 %. Omsetningen i morselskapet var i 2021 på kr. 1 344 000 mot 448 000 i 2020. Endringen i omsetning skyldes at det ble fakturert konsulenttjenester i til Norsecraft AS igjennom hele året. Totalkapitalen i morselskapet var ved utgangen av året var kr 32 082 385 mot kr 27 484 979 året før. Egenkapitalandelen var 87 %, ned fra 92 % året før.

Konsernet er i hovedsak eksponert mot aktiviteten i bygg- og anleggsmarkedet i Norge og Sverige og noe mot offshore og annen landbasert industri i Norge. I tillegg har det en eksponering mot de globale finansmarkedene.

Deler av virksomheten til konsernet har vært påvirket av Covid -19 pandemien igjennom manglende leveranser fra leverandører samt at store kunder ikke har fått leveranser som våre selskaper er avhengige av. Endring i produktsammensetning har også påvirket omsetningen negativt.

Side 2



### **Annen investeringsvirksomhet**

Selskapet har i løpet av 2021 investert i flere former for verdipapirer hvor virksomheten ikke er knyttet til konsernets. Disse investeringene er i hovedsak knyttet til aksjer og aksjefond og derivater av disse. Samlet avkastning på disse investeringene var på kr. 4 762 346 inkludert ikke realisert verdijustering

### **Fortsatt drift**

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

### **Arbeidsmiljø og likestilling**

Arbeidsmiljøet anses tilfredsstillende. Konsernet har ikke hatt sykefravær ut over det normale. Det har ikke vært skader og ulykker hvor konsernets ansatte har vært involvert. Konsernet har innarbeidet en policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, religion eller etnisk tilhørighet. Konsernet har i 2020 hatt 45 ansatte, 40 menn og 5 kvinner. Konsernselskapets styre har i 2021 bestått av 1 mann og 1 kvinne.

### **Ytre miljø**

Konsernets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

### **Årets resultat**

Spinnaker Invest AS konsernet hadde i 2021 et overskudd på kr 7 346 380 mot kr 6 318 514 i 2020. Morselskapet hadde i 2021 et overskudd på kr 6 755 510 mot kr 2 299 105 i 2020.

I styret for Spinnaker Invest AS  
Bærum, 25 juli 2022

-----  
Hans Ellingsen  
Styreleder og  
daglig leder



## Resultatregnskap - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap				Konsern	
2021	2020		Note	2021	2020
1 344 000	448 000	Salgsinntekt	13	109 394 338	106 027 033
0	0	Annen driftsinntekt		933 249	1 316 956
<b>1 344 000</b>	<b>448 000</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>110 327 587</b>	<b>107 343 989</b>
0	0	Varekostnad		49 209 667	50 070 159
1 277 215	473 192	Lønnskostnad	6	41 929 313	35 440 433
0	0	Avskrivning på driftsmidler	4	1 171 343	1 650 539
445 461	298 262	Annen driftskostnad	6	13 766 702	12 293 712
<b>1 722 676</b>	<b>771 453</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>106 077 026</b>	<b>99 454 843</b>
<b>-378 676</b>	<b>-323 453</b>	<b>Driftsresultat</b>		<b>4 250 561</b>	<b>7 889 146</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>					
3 420 522	1 981 730	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
48 282	171 877	Annen renteinntekt		74 268	381 565
532 689	556 502	Annen finansinntekt		1 212 397	931 046
3 230 335	263 248	Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		3 549 949	263 248
0	297 769	Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		0	350 326
852	6	Annen rentekostnad		133 406	194 424
101 487	55 624	Annen finanskostnad		474 517	903 687
<b>7 129 489</b>	<b>2 619 958</b>	<b>Resultat av finansposter</b>		<b>4 228 691</b>	<b>127 422</b>
<b>6 750 813</b>	<b>2 296 505</b>	<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>8 479 252</b>	<b>8 016 568</b>
-4 697	-2 600	Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 132 872	1 698 055
<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>	<b>Ordinært resultat</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>
<b>6 755 510</b>	<b>2 299 105</b>	<b>Årsresultat</b>		<b>7 346 380</b>	<b>6 318 514</b>
0	0	Minoritetens andel		1 467 239	2 109 168



## Balanse - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap		Konsern			
2021	2020	Eiendeler	Note	2021	2020
		<b>Anleggsmidler</b>			
		<b>Immaterielle eiendeler</b>			
0	0	Varemerke	4	500 000	500 000
0	0	Utsatt skattefordel	5	685 465	532 892
0	0	Goodwill	4	249 762	333 017
0	0	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 435 227</b>	<b>1 365 908</b>
		<b>Varige driftsmidler</b>			
0	0	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4, 14	9 493 632	9 445 662
0	0	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>9 493 632</b>	<b>9 445 662</b>
		<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
3 234 676	3 234 676	Investeringer i datterselskap	2	0	0
1 479 275	0	Investeringer i aksjer og andeler		6 479 280	0
0	0	Andre langsiktige fordringer		122 984	47 984
<b>4 713 951</b>	<b>3 234 676</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 602 264</b>	<b>47 984</b>
<b>4 713 951</b>	<b>3 234 676</b>	<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 531 123</b>	<b>10 859 555</b>
		<b>Omløpsmidler</b>			
0	0	Lager av varer og annen beholdning	15	12 445 090	9 209 684
		<b>Fordringer</b>			
0	0	Kundefordringer	7	15 671 554	11 194 176
22 407	28 637	Andre fordringer		2 236 481	630 405
2 999 713	1 431 017	Konsemfordringer	8	0	0
<b>3 022 120</b>	<b>1 459 654</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>17 908 035</b>	<b>11 824 580</b>
		<b>Investeringer</b>			
20 558 191	19 534 469	Markedsbaserte aksjer	3	21 467 899	20 124 563
230 915	160 237	Andre finansielle instrumenter		230 915	160 237
<b>20 789 106</b>	<b>19 694 706</b>	<b>Sum investeringer</b>		<b>21 698 814</b>	<b>20 284 800</b>
3 557 208	3 095 943	Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	29 944 312	40 817 237
<b>27 368 434</b>	<b>24 250 303</b>	<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>81 996 251</b>	<b>82 136 302</b>
<b>32 082 385</b>	<b>27 484 979</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>99 527 374</b>	<b>92 995 856</b>



## Balanse - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap		Konsern			
2021	2020	Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
		<b>Innskutt egenkapital</b>			
950 000	950 000	Aksjekapital	9, 10	950 000	950 000
3 160 885	3 160 885	Overkurs	9	3 160 885	3 160 885
<b>4 110 885</b>	<b>4 110 885</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 110 885</b>	<b>4 110 885</b>
		<b>Opptjent egenkapital</b>			
23 682 396	21 626 886	Annen egenkapital	9	42 358 795	41 685 853
<b>23 682 396</b>	<b>21 626 886</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>42 358 795</b>	<b>41 685 853</b>
0	0	Minoritetsinteresser	9	12 665 492	12 522 583
<b>27 793 281</b>	<b>25 737 771</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>59 135 172</b>	<b>58 319 321</b>
		<b>Gjeld</b>			
		<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
0	0	Pensjonsforpliktelser	11	3 650 938	2 904 151
5 700	10 397	Utsatt skatt	5	0	0
0	0	Andre avsetninger for forpliktelser		85 000	85 000
<b>5 700</b>	<b>10 397</b>	<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>3 735 938</b>	<b>2 989 151</b>
		<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	14	2 717 842	4 150 940
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 717 842</b>	<b>4 150 940</b>
		<b>Kortsiktig gjeld</b>			
32 005	59 299	Leverandørgjeld		12 069 896	9 848 978
0	0	Betalbar skatt	5	1 887 249	2 090 326
144 524	135 846	Skyldig offentlige avgifter		7 765 553	6 676 916
0	1 500 000	Utbytte		799 995	2 079 478
4 106 875	41 667	Annen kortsiktig gjeld		11 415 728	6 840 745
<b>4 283 404</b>	<b>1 736 811</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>33 938 422</b>	<b>27 536 444</b>
<b>4 289 104</b>	<b>1 747 208</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>40 392 202</b>	<b>34 676 535</b>
<b>32 082 385</b>	<b>27 484 979</b>	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>99 527 374</b>	<b>92 995 856</b>

Vøyenenga, 11.07.2022  
Styret i Spinnaker Invest AS

Hans Ellingsen  
Styreleder og Daglig leder



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Konsernet

Konsernet består av morselskapet Spinnaker Invest AS og datterselskapene Norsecraft AS og Skuiveien 43 AS. Norsecraft AS eier igjen 100 % av Norsecraft Geo AS samt 97 % av Norgem AS, 96 % av Norsecraft Geo Position AB og 97 % av Norsecraft Geo AB. Norgem AS eier 100 % av Norgem ApS.

#### Øvrige prinsipper

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

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Varebeholdning er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Fordringer er oppført i balansen til pålydende med fradrag for påregnelige tap.

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid.

Selskapet benytter kun lineære avskrivninger.

Kostmetoden er benyttet for investeringer i aksjer i datterselskaper i selskapsregnskapet samt for investeringer i øvrige aksjer.

Markedsbaserte investeringer vurderes til virkelig verdi.

Øvrige poster er vurdert i henhold til regnskapslovens generelle vurderingsregler.

#### Konsolideringsprinsipper

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Goodwill avskrives over forventet økonomisk levetid.

#### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt i morselskapet er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot balansen.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Hvis virkelig verdi av anleggsmidler er lavere enn balanseført verdi, foretas det nedskrivning til virkelig verdi basert på prinsippene i regnskapsstandarden om nedskrivning.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Hvis virkelig verdi av varige driftsmidler er lavere enn balanseført verdi, foretas det nedskrivning til virkelig verdi basert på prinsippene i regnskapsstandarden om nedskrivning.



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### Datterselskap

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det vil bli foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger vil bli reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

### Varer

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

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt. Konsoliderte datterselskaper i svensk og dansk valuta er omregnet til norske kroner der balansedagens kurs er benyttet for balanseposter og årets snittkurs er benyttet for resultatregnskapet. Omregningsdifferanser er ført mot egenkapitalen.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

## NOTE 2 - AKSJER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Selskapet hadde pr. 31.12.21 følgende aksjer:

Datterselskap	Forretnings- kontor	Pålydende tilsammen	% eiet	Bokført verdi
Norsecraft AS	Bærum	988 760	59,92 %	3 204 676
Skuiveien 43 AS	Bærum	30 000	100 %	30 000
<b>Totalt morselskap</b>				<b>3 234 676</b>

Datterselskap	Bokført EK	Resultat 2021
Norsecraft AS	32 128 179	3 506 829
Skuiveien 43 AS	1 221 026	504 563

Aksjer i datterselskap er eliminert i konsernregnskap. Eierandel tilsvare stemmeandel. Bokført verdi tilsvare kostpris.

## NOTE 3 - AKSJER OG VERDIPAPIRER

### Morselskap/Konsern

Selskapets navn/Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Frontline Ltd	1 250	122 529	81 388
AqualisBraemar LOC ASA	20 000	164 920	207 000
Frøy ASA	6 000	298 413	314 700
Handelsbanken, bærekraftig Energi	876	400 000	365 896
DNB Teknologi	155	233 549	449 789
BlackRock GF World Technology Fund	872	500 000	646 936
Nordea Stabile Aksjer Global	647	1 597 687	2 302 740
Nordea North American Enhanced Fund	4 022	423 515	823 071
Nordea Klima & Miljø	2 919	750 000	970 799
Holmen Spesialfond	11 360	5 000 000	6 326 022
Sparebanken Øst	2 830	164 590	161 876
AKO Global Long-Only Fund CF1	1 564	1 489 190	2 592 424
AKO Global Long-Only Fund C1	891	1 008 000	1 408 878
TT Emerging Markets Equity Fund	10 313	970 701	1 210 050
Egerton Capital Equity Fund	2 475	500 000	649 996
<b>Sum</b>		<b>13 623 094</b>	<b>18 511 564</b>



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### Andre investeringer

Overo AS	3,00	529 413	529 413
Businessclass.com AS	13 378,00	200 001	200 001
Losji Tech AS	283,00	249 889	249 889
Unite Living AS	4 132,00	499 972	499 972
NRP Eiendom 2018 Invest AS	60 000	936 000	936 000
Optimum Private Equity 2018 IS		1 110 624	1 110 624
Warrant Kina Mar 22	4,00	64 034	64 034
Warrant Kina Okt 21	6,00	96 203	96 203
Warrant Kina Mai 22	6,00	70 678	70 678
<b>Sum</b>		<b>3 756 814</b>	<b>3 756 814</b>

### Konsern

Selskapets navn/Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Norske Skog ASA, A-aksjer	1 000	143 213	0
Norsk Hydro ASA	2 500	37 031	173 525
Yara International ASA	500	12 750	228 250
Equinor ASA	2 155	100 216	507 934
<b>Sum</b>		<b>293 209</b>	<b>909 709</b>
Senseloop Holding AS	161 972	5 000 005	5 000 005
<b>Sum</b>		<b>22 673 122</b>	<b>28 178 093</b>

Markedsbaserte investeringer er verdsatt til virkelig verdi. Virkelig verdi er fastsatt i henhold til verdien som er observerbar i markedet på balansedagen.

Selskapets investering i Optimum Private Equity 2018 IS medfører en innskuddsforpliktelse. Per 31.12.2021 er gjestående innskuddsforpliktelse kr 603 191.

## NOTE 4 - VARIGE DRIFTSMIDLER

Konsern	Varemerke	Goodwill	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	500 000	416 271	916 271
Tilgang i året	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>500 000</b>	<b>416 271</b>	<b>916 271</b>
Samlet avskrivning 31.12	0	166 508	166 508
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>500 000</b>	<b>249 763</b>	<b>749 763</b>
Årets avskrivninger	0	83 254	83 254
Avskrivningssatser, lineært	0	5 år	

Konsern	Eiendom	Tomt	Driftsløsøre, inventar o.l.	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	8 292 405	1 500 000	10 392 027	20 184 432
Tilgang i året	230 182	0	1 347 546	1 577 728
Avgang til anskaffelseskost	0	0	910 147	910 147
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>8 522 587</b>	<b>1 500 000</b>	<b>10 829 426</b>	<b>20 852 013</b>
Samlet avskrivning 31.12	2 611 712	0	8 746 669	11 358 381
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>5 910 875</b>	<b>1 500 000</b>	<b>2 082 758</b>	<b>9 493 632</b>
Årets avskrivninger	179 275	0	908 814	1 088 089
Avskrivningssatser, lineært	2 %	0 %	10, 5 og 3 år	



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### NOTE 5 - SKATTER

#### SAMMENHENG MELLOM REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG RESULTAT

	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Resultat før skattekostnad	6 750 813	2 296 505	8 479 252	8 016 568
Permanente forskjeller	-6 772 166	-2 369 529	-3 486 318	2 417 779
Endring midlertidige forskjeller	21 352	11 816	693 509	-932 865
Mottatt konsernbidrag	0	61 208	0	0
<b>Skattemessig resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 686 443</b>	<b>9 501 482</b>

#### Oversikt over midlertidige forskjeller

##### Morselskap

De midlertidige forskjellene er knyttet til:

	31.12.2020	31.12.2021	Endring
Gevinst- & tapskonti	22 517	19 795	2 722
Driftsmidler	24 743	18 013	6 730
Underskudd til fremføring	0	-11 900	11 900
<b>Sum</b>	<b>47 260</b>	<b>25 908</b>	<b>21 352</b>
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>47 260</b>	<b>25 908</b>	<b>21 352</b>
Utsatt skatt/skattefordel, 22%	10 397	5 700	4 697

##### Konsern

De midlertidige forskjellene er knyttet til:

	31.12.2020	31.12.2021	Endring
Kundefordringer	-120 673	-92 226	-28 447
Driftsmidler	665 072	751 115	-86 043
Varelager	0	-46 590	46 590
Garantiavsetning	-85 000	-85 000	0
Gevinst og tapskonti	22 517	19 795	2 722
Pensjonsforpliktelse	-2 904 151	-3 650 938	746 787
Underskudd til fremføring	0	-11 900	11 900
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-2 422 235</b>	<b>-3 115 744</b>	<b>693 509</b>
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	0	0	0
<b>Grunnlag for beregning utsatt skatt</b>	<b>-2 422 235</b>	<b>-3 115 744</b>	
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-532 892</b>	<b>-685 465</b>	<b>152 573</b>

#### SPESIFIKASJON AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD

	Morselskap	Konsern
Betalbar skatt	0	1 251 018
Betalbar skatt tidligere år		636 231
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>1 887 249</b>
Betalbar skatt	0	1 251 018
Skattekostnad solgt datterselskap		0
Endring utsatt skatt	-4 697	-152 573
Omregningsdifferanse		34 427
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-4 697</b>	<b>1 132 872</b>

Konsernet består av både norske, danske og svenske selskap. I Norge og Danmark er skattesatsen 22 % og i Sverige er skattesatsen 21,4 % i 2020 og 20,6 % i 2021.



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### NOTE 6 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE

Lønnskostnader	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønninger	1 010 717	374 999	30 677 143	26 541 514
Arbeidsgiveravgift	165 344	65 800	6 830 046	5 628 628
Pensjon/OTP	101 154	25 908	3 384 473	2 073 949
Andre lønnskostnader	0	6 485	1 037 651	1 196 343
<b>Sum</b>	<b>1 277 215</b>	<b>473 192</b>	<b>41 929 313</b>	<b>35 440 433</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk	1	1	45	41
--------------------------------	---	---	----	----

Morselskapet	Daglig leder	Styret
Ytelser ledende personer		
Lønn	945 509	0
Pensjon	101 154	0
Annen godtgjørelse	52 724	0
<b>Sum godtgjørelser</b>	<b>1 099 387</b>	<b>0</b>

#### OTP

Selskapet har inngått avtale om innskuddspensjon som oppfyller kravene som stilles i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført med kr 51 000 for revisjon og kr 35 000 for andre tjenester.

I konsernet som helhet er det kostnadsført kr 219 036 for revisjon og kr 169 000 for andre tjenester.

### NOTE 7 - FORDRINGER

Kundefordringer	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Pålydende	0	0	15 771 554	11 319 176
Avsatt til dekning av mulige tap	0	0	-100 000	-125 000
<b>Kundefordringer netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 671 554</b>	<b>11 194 176</b>

### NOTE 8 - MELLOMVÆRENDE MED KONSERNSELSKAP

Fordringer	Morselskap	
	2021	2020
Skuiveien 43 AS	2 999 713	1 431 017
<b>Sum</b>	<b>2 999 713</b>	<b>1 431 017</b>



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### NOTE 9 - EGENKAPITAL / ÅRETS DISPONERING

Morselskap	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	950 000	3 160 885	21 626 886	25 737 771
Årets resultat			6 755 510	6 755 510
Avsatt utbytte			0	0
Tilleggsutbytte			-4 700 000	-4 700 000
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>950 000</b>	<b>3 160 885</b>	<b>23 682 396</b>	<b>27 793 281</b>

Konsern	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 1.1.	950 000	3 160 885	41 685 853	12 522 583	58 319 321
Årets resultat			5 879 141	1 467 239	7 346 380
Avsatt utbytte			0	-799 995	-799 995
Tilleggsutbytte			-4 700 000	-180 342	-4 880 342
Omregningsdifferanse			-506 199	-343 992	-850 191
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>950 000</b>	<b>3 160 885</b>	<b>42 358 795</b>	<b>12 665 492</b>	<b>59 135 172</b>

### NOTE 10 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i morselskapet som utarbeider konsernregnskapet, består pr 31.12.21 av følgende aksjer:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1	950 000	950 000

Selskapets aksjonærer er:	Antall aksjer	Eierandel
Hans Ellingsen (Styreleder/Daglig leder)	1	100 %

### NOTE 11 - PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjon til tidligere ansatt i datterselskap er belastet med kr 1 296 140. Nåverdien av forpliktelsen er beregnet til kr 3 650 938, under forutsetning om 2 % årlig økning i pensjon og en diskonteringsrente på 1,9 % pr. år.

### NOTE 12 - BUNDNE MIDLER

Herav bundet bankinnskudd for skattetrekk kr 106 091 i morselskapet. I konsernet er bundet bankinnskudd kr 1 045 406.

### NOTE 13 - SALGSINNTEKTER

Per geografisk marked:	2021	2020
Norge	55 968 746	55 525 594
Sverige	53 343 453	50 501 440
Danmark	82 139	0
<b>Sum</b>	<b>109 394 338</b>	<b>106 027 034</b>



## Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2021

### NOTE 14 - PANTSTILLELSER OG GARANTIER

<b>Selskapet har følgende pantstillelser og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Pantobligasjon bygg	20 000 000	9 000 000
<b>Bokført verdi av gjeld som sikkerheten hefter for</b>		
Gjeld til kredittinstitusjon	0	-4 150 940
<b>Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet</b>		
Tomt og bygning	7 194 120	7 359 968

Datterselskapet Norsecraft AS har stilt garanti til Topcon Europe Positioning B.V. på 1,5 mEUR for leveranser på vegne av datterselskapene Norsecraft Geo AS, Norsecraft Geo AB og Norsecraft Geo Position AB.

### NOTE 15 - VARELAGER

<b>Kostpris</b>	<b>Morselskap</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kostpris ferdig varer	0	0	12 491 680	9 209 684
<b>Sum kostpris</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 491 680</b>	<b>9 209 684</b>
Bokført verdi ferdigvarer			12 445 090	9 209 684
<b>Sum bokført verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 445 090</b>	<b>9 209 684</b>
<b>Nedskrevet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 590</b>	<b>0</b>



## Kontantstrømsoppstilling - mor/konsern

### Spinnaker Invest AS

Morselskap		Konsern	
2021	2020	2021	2020
6 750 813	2 296 505	8 479 252	8 016 568
0	0	-1 488 522	-2 349 191
0	0	1 171 343	1 650 539
0	0		0
0	0	746 787	-173 615
-3 321 537	-585 981	-3 641 151	-533 423
0	0	-3 235 406	208 352
0	0	-4 477 378	2 657 620
-27 294	52 613	2 220 918	-639 916
0	0	-850 191	0
-1 568 696	-1 068 520	0	0
4 125 939	299 542	4 028 365	2 339 789
<b>5 959 225</b>	<b>994 159</b>	<b>2 954 017</b>	<b>11 176 723</b>
0	0	441 670	0
0	0	-1 577 728	-885 874
3 044 648	3 422 250	3 044 648	3 422 250
-2 342 608	-7 450 367	-6 479 280	-7 450 367
0	149 264	0	183 453
0	0	-863 333	0
0	0	0	-115 115
<b>702 040</b>	<b>-3 878 853</b>	<b>-5 434 023</b>	<b>-4 845 653</b>
0	0	-1 433 098	-1 293 611
-6 200 000	-3 000 000	-6 959 821	-3 579 478
<b>-6 200 000</b>	<b>-3 000 000</b>	<b>-8 392 919</b>	<b>-4 873 089</b>
461 265	-5 884 694	-10 872 925	1 457 981
3 095 943	8 980 637	40 817 237	39 359 256
<b>3 557 208</b>	<b>3 095 943</b>	<b>29 944 312</b>	<b>40 817 237</b>