



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 773 754
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MIDVEST I AS
Forretningsadresse: c/o Sparebank 1 Smn Regnskapshuset
Søren R Thornæs veg 7
7800 NAMSOS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Olav Balsnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

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, 16.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1	63 060	462 440
Annen driftskostnad	2	3 734 100	4 429 123
Sum kostnader		3 797 160	4 891 563
Driftsresultat		-3 797 160	-4 891 563
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap	3	1 695 850	1 534 452
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	135 488	54 391
Annen renteinntekt			3 891
Sum finansinntekter		1 831 338	1 592 734
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	4	259 738	
Annen rentekostnad	5	825 181	1 107 426
Annen finanskostnad		48	5 169
Sum finanskostnader		1 084 966	1 112 594
Netto finans		746 371	480 140
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 050 788	-4 411 423
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 050 788	-4 411 423
Årsresultat		-3 050 788	-4 411 423
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 050 788	-4 411 423
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	8	-3 050 788	-4 411 423
Sum overføringer og disponeringer		-3 050 788	-4 411 423



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	2 114 383	11 546 566
Lån til foretak i samme konsern	4		1 334 171
Investeringer i tilknyttet selskap	3	37 725 006	37 725 006
Sum finansielle anleggsmidler		39 839 389	50 605 742
Sum anleggsmidler		39 839 389	50 605 742
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	5		2 003 180
Sum fordringer			2 003 180
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 456 417	967 700
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 456 417	967 700
Sum omløpsmidler		12 456 417	2 970 880
SUM EIENDELER		52 295 805	53 576 622
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,9,10	12 670 626	12 670 626
Overkurs	8	576	576
Annen innskutt egenkapital	8	16 606 262	16 606 262
Sum innskutt egenkapital		29 277 464	29 277 464



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8,11	38 946 180	35 895 392
Sum opptjent egenkapital		-38 946 180	-35 895 392
Sum egenkapital		-9 668 716	-6 617 928
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	10	2 229 152	2 229 152
Øvrig langsiktig gjeld	5,8	59 284 694	57 462 692
Sum annen langsiktig gjeld		61 513 846	59 691 844
Sum langsiktig gjeld		61 513 846	59 691 844
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		-13 322	31 296
Skyldig offentlige avgifter		1	8 971
Kortsiktig konserngjeld		211 758	
Annen kortsiktig gjeld	1	252 240	462 440
Sum kortsiktig gjeld		450 676	502 707
Sum gjeld		61 964 522	60 194 550
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		52 295 805	53 576 622



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 579496

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 773 754
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MIDVEST I AS
Forretningsadresse: c/o Grongstad Regnskap AS
Carl Gulbransons gate 3
7800 NAMSOS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Olav Balsnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

Revisjon

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 06.07.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 991 773 754
MIDVEST I AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Lønnskostnad	1	63 060	462 440
Annen driftskostnad	2	3 734 100	4 429 123
Sum kostnader		3 797 160	4 891 563
Driftsresultat		-3 797 160	-4 891 563
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap	3	1 695 850	1 534 452
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	135 488	54 391
Annen renteinntekt			3 891
Sum finansinntekter		1 831 338	1 592 734
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	4	259 738	
Annen rentekostnad	5	825 181	1 107 426
Annen finanskostnad		48	5 169
Sum finanskostnader		1 084 966	1 112 594
Netto finans		746 371	480 140
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 050 788	-4 411 423
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 050 788	-4 411 423
Årsresultat		-3 050 788	-4 411 423
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 050 788	-4 411 423
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	8	-3 050 788	-4 411 423
Sum overføringer og disponeringer		-3 050 788	-4 411 423



Organisasjonsnr: 991 773 754
MIDVEST I AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	4	2 114 383	11 546 566
Lån til foretak i samme konsern	4		1 334 171
Investeringer i tilknyttet selskap	3	37 725 006	37 725 006
Sum finansielle anleggsmidler		39 839 389	50 605 742
Sum anleggsmidler		39 839 389	50 605 742

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Andre fordringer	5		2 003 180
Sum fordringer			2 003 180

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.		12 456 417	967 700
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 456 417	967 700
Sum omløpsmidler		12 456 417	2 970 880

SUM EIENDELER		52 295 805	53 576 622
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	8,9,10	12 670 626	12 670 626
Overkurs	8	576	576
Annen innskutt egenkapital	8	16 606 262	16 606 262
Sum innskutt egenkapital		29 277 464	29 277 464

Opptjent egenkapital

Udekket tap	8,11	38 946 180	35 895 392
Sum opptjent egenkapital		-38 946 180	-35 895 392

Sum egenkapital		-9 668 716	-6 617 928
------------------------	--	-------------------	-------------------



Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	10	2 229 152	2 229 152
Øvrig langsiktig gjeld	5,8	59 284 694	57 462 692
Sum annen langsiktig gjeld		61 513 846	59 691 844
Sum langsiktig gjeld		61 513 846	59 691 844
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		-13 322	31 296
Skyldig offentlige avgifter		1	8 971
Kortsiktig konserngjeld		211 758	
Annen kortsiktig gjeld	1	252 240	462 440
Sum kortsiktig gjeld		450 676	502 707
Sum gjeld		61 964 522	60 194 550
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		52 295 805	53 576 622



Organisasjonsnr: 991 773 754
MIDVEST I AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



**Årsregnskap 2021
for**

Midvest I AS

Foretaksnr. 991773754

Utarbeidet av:



Avdeling Midtre Namdal
Søren R. Thornæs vei 7, 7800 Namsos
Sentralbord: 74 22 69 80
namsos@smnregnskap.no
www.smnregnskap.no



Midvest I AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	63 060	462 440
Annen driftskostnad	2	3 734 100	4 429 123
Sum driftskostnader		3 797 160	4 891 563
DRIFTSRESULTAT		(3 797 160)	(4 891 563)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap	3	1 695 850	1 534 452
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	4	135 488	54 391
Annen renteinntekt		(0)	3 891
Sum finansinntekter		1 831 338	1 592 734
Finanskostnader			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler	4	259 738	0
Annen rentekostnad	5	825 181	1 107 426
Annen finanskostnad		48	5 169
Sum finanskostnader		1 084 966	1 112 594
NETTO FINANSPOSTER		746 371	480 140
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(3 050 788)	(4 411 423)
Skattekostnad på ordinært resultat	6,7	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		(3 050 788)	(4 411 423)
ÅRSRESULTAT		(3 050 788)	(4 411 423)
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap	8	(3 050 788)	(4 411 423)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		(3 050 788)	(4 411 423)



Midvest I AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	4	2 114 383	11 546 566
Lån til foretak i samme konsern	4	0	1 334 171
Investeringer i tilknyttet selskap	3	37 725 006	37 725 006
Sum finansielle anleggsmidler		39 839 389	50 605 742
SUM ANLEGGSMIDLER		39 839 389	50 605 742
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer	5	0	2 003 180
Sum fordringer		0	2 003 180
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 456 417	967 700
SUM OMLØPSMIDLER		12 456 417	2 970 880
SUM EIENDELER		52 295 805	53 576 622
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,9,10	12 670 626	12 670 626
Overkurs	8	576	576
Annen innskutt egenkapital	8	16 606 262	16 606 262
Sum innskutt egenkapital		29 277 464	29 277 464
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8,11	(38 946 180)	(35 895 392)
Sum opptjent egenkapital		(38 946 180)	(35 895 392)
SUM EGENKAPITAL		(9 668 716)	(6 617 928)
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Ansvarlig lånekapital	10	2 229 152	2 229 152
Øvrig langsiktig gjeld	5,8	59 284 694	57 462 692
Sum annen langsiktig gjeld		61 513 846	59 691 844
SUM LANGSIKTIG GJELD		61 513 846	59 691 844
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		(13 322)	31 296
Skyldig offentlige avgifter		1	8 971
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		211 758	0
Annen kortsiktig gjeld	1	252 240	462 440
SUM KORTSIKTIG GJELD		450 676	502 707
SUM GJELD		61 964 522	60 194 550
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		52 295 805	53 576 622



Midvest I AS

Balanse pr. 31.12.2021

Note	31.12.2021	31.12.2020
------	------------	------------

Værnes, _____

Svein Sivertsen
Styrets leder

Christian Balsnes
Daglig leder

Merete Rønning
Styremedlem

Jarle Rasmussen
Styremedlem

Johan Bøe Bjørkevoll
Styremedlem



Midvest I AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

De unntaksregler som gjelder for små foretak er anvendt der annet ikke er angitt i regnskapsprinsipper.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Selskapets investeringer balanseføres som finansielle anleggsmidler. Aksjene bokføres til laveste verdis prinsipp per enkeltaksje, der bokført verdi nedskrives til markedsverdi dersom denne er lavere enn kostprisen på aksjene. Det gjøres derfor en verddivurdering for samtlige investeringer for å vurdere eventuelle nedskrivninger. Eventuelle nedskrivninger blir reversert når markedsverdien for investeringene øker, og grunnlaget for nedskrivning ikke lenger finnes å være til stede. Positiv verdiutvikling ut over kostpris vil således ikke reflekteres i regnskapet før investeringen er realisert.

Investeringene konsolideres ikke da formålet er å avhende investeringene når utviklingen av selskapene er gjennomført.

Ved konkurs realiseres aksjeposten regnskapsmessig og reverserer eventuelle tidligere nedskrivninger.

Fordringer

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

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt som en følge av årets underskudd er ikke bokført.



Midvest I AS

Noter 2021

Note 1 - Lønnskostnad

Det er ingen ansatte i selskapet.

Selskapet faller ikke inn under reglene om obligatorisk tjenestepensjon

Det er utbetalt kr 260 000 i styrehonorar for 2021.

Det er redusert avsetning i styrehonorar på kr 200 000.

Note 2 - Managementavtale

Det er inngått en managementavtale mellom Midvest I AS og Convento Holding AS. Honoraret utgjør maksimalt 2,5% av total forvaltningskapital. Utbetalt honorar for 2021 er kr. 3 570 000 og for 2020 kr. 4 200 000.

Note 3 - Investeringer i tilknyttet selskap

Firma / kontorsted	Anskaffelseskost	Balanseført Egenkapital	Eier- og stemmeandel
Namdal Ressurs AS	4 025 893	14 329 390	30,7 %
Brattvåg Elektro, Brattvåg	12 663 871	8 363 044	50,0 %
Inpower Invest AS	13 795 456	23 649 728	32,48 %
Entec Group AS	9 837 540	117 017 698	12,0 %
Sum anskaffelseskost	40 322 760		
Nedskrevet pr 31.12.2021	2 597 755		
Bokført verdi 31.12.2021	37 725 005		

Bokført egenkapital pr 31.12.2021 i selskapene er basert på estimater for forventet resultat for 2021 og viser totalt forventet egenkapital for de respektive selskapene. I de tilfellene hvor antatt markedsverdi er lavere enn andel balanseført egenkapital benyttes det laveste av disse.

Det er i 2021 inntektsført utbytte fra investeringer med kr 1 695 850,-.

Note 4 - Investeringer i datterselskap

Noter for Midvest I AS

Organisasjonsnr. 991773754



Midvest I AS

Noter 2021

Selskapet kommer inn under reglene om små selskaper, definert i regnskapslovens §1-6, og har med hjemmel i regnskapslovens §3-2, 3. ledd unnlatt å utarbeide konsernregnskap.

Datterselskapene, de tilknyttede selskapene og de felles kontrollerte virksomhetene er ikke bokført i regnskapet etter egenkapitalmetoden, men etter kostmetoden.

Selskapet har følgende datterselskaper (tall i 1.000 kr):

Datterselskap:	Anskaff.kost	Eierandel %	Årsresultat	Balanseført EK 31.12.
Omega-3 Invest AS	2 374 121	66,4%	266 964	3 181 953
Totalt			266 964	3 181 953

Det er nedskrevet verdi i 2021 på kr 259 738.

Konsernfordringer og -gjeld:

Gruppe i balansen:	Pr 31.12.	Pr 01.01.
Lån gitt til datterselskap	0	1 334 171
Kortsiktig gjeld	211 758	0
Renteinntekter på lån	135 488	

Note 5 - Langsiktig gjeld

Selskapet har to ansvarlig lån hos Investinor AS (tidl. Innovasjon Norge AS) med låneramme på kr. 113,4 mill. (Midvest I) og kr 26,9 mill. som er (knyttet til innfusjonering av fondet Midvest II i 2019 og med en låneramme på totalt kr. 140,34 mill.

Selskapet har pr. 31.12.2020 trukket kr 113,71 mill på denne lånerammen, fordelt med kr. 87,6 mill. på Midvest I og kr 26,1 mill. på Midvest II.

Lånet forrentes med 6 mnd NIBOR + 0,59 prosentpoeng (Midvest I) og 6 mnd Nibor + 2,09% (Midvest II)

	2021	2020
Trukket lån fra Investinor AS	116 714 276	113 714 276
Nedskrevet verdi som følge av realiserte tap	-11 311 727	-11 311 945
Nedbetaling av lån	-61 381 727	-61 381 727
Netto akkumulerte rentekostnader	17 263 871	16 442 087
Bokført gjeld Investinor AS pr. 31.12	59 284 694	57 462 692

Selskapet har avtale med Investinor AS om risikoavlastning knyttet til investeringer i porteføljeselskapene. I henhold til denne avtale dekker Investinor AS 50 % av realisert tap, innenfor en ramme på 25 % av utbetalt lånesaldo, begrenset oppad til 25 % av lånerammen på 140,3 mill. kroner (nedjustert fra opprinnelig ramme på kr 158,7 mill.). Risikoavlastningen har derfor en øvre ramme på kr. 35,0 mill. der gjenværende tapsfondsramme er i hovedsak knyttet til Midvest I lånet.

Per 31.12.2021 er kr 11 311 727 benyttet av risikoavlastningen.



Midvest I AS

Noter 2021

Note 6 - Skattekostnad

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-3 050 788
+ Permanente og andre forskjeller	-1 335 257
+ Endring i midlertidige forskjeller	0
= Inntekt	-4 386 045

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats i inntektsåret	22

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Note 7 - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2021	2020
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	68 287 113	63 901 068
= Grunnlag utsatt skatt	-68 287 113	-63 901 068
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	68 287 113	63 901 068
= Grunnlag utsatt skattefordel	68 287 113	63 901 068
Utsatt skattefordel	15 023 164	14 058 235
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	68 287 113	63 901 068
Ikke bokført utsatt skattefordel	15 023 164	14 058 235
Bokført utsatt skattefordel	0	0



Midvest I AS

Noter 2021

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Samlet egenkapital
Pr 1.1.	12 670 626	576	16 606 262	-35 895 392	-6 617 928
-Til årets resultat			0	-3 050 788	-3 050 788
=Pr 31.12.	12 670 626	576	16 606 262	-38 946 180	-9 668 716

Note 9 - Selskapskapital

Selskapet har 12670626 aksjer hver pålydende kr 1, samlet aksjekapital utgjør kr 12 670 626.

Selskapet aksjekapital er oppdelt i følgende aksjeklasser:

Aksjeklasse	Antall aksjer	Samlet pålydende	Vedtektsbestemmelser om stemmerett
A-aksjer	12670626	12 670 626	Aksjer klasse A er stemmeberettiget

Samlet 12670626 kr 12 670 626

Selskapets aksjonærer har kommitert seg for tilsammen 80,5 mill NOK.

I tillegg har selskapet fått innvilget en låneramme fra Innovasjon Norge på 140,3 mill NOK.

Selskapets totale kapitalbase er derfor på 220,9 mill NOK.

80 % av den private kapitalen er innbetalt pr. 31.12.2021

Selskapet har 14 aksje-eiere:

Aksjonærens navn:	A- aksjer	Eierandel
NTE Holding AS	2 832 629	22,36 %
Angvik Areal AS	2 028 571	16,01 %
Stiftelsen Sp.B 1 Næringsutv.	2 028 571	16,01 %
STN Invest AS	2 028 571	16,01 %
Namdal Investor AS	1 358 522	10,72 %
Gjensidige Forsikring ASA	1 340 097	10,58 %
Gjensidige Orkla Forsikring	402 029	3,17 %
Bernhd. Brekke AS	134 010	1,06 %
Koteng Holding AS	134 010	1,06 %
Midvestor Management AS	115 600	0,91 %
Ørland Sparebank	67 004	0,53 %
Stadsbygd Sparebank	67 004	0,53 %
Bjugn Sparebank	67 004	0,53 %
Åfjord Sparebank	67 004	0,53 %

Note 10 - Ansvarlig lånekapital

Selskapets aksjonærer har ytt ansvarlig lån med tilsammen kr 2 229 152,-. Lånet har prioritet etter annen gjeld som selskapet har. Det skal ikke beregnes renter av lånet. Forutsatt at selskapets resultat og egenkapital ved lånets utløp tillater det, skal rente likevel etterberegnes og utbetales på samme vilkår og med samme prioritering som for innovasjon Norge.



Midvest I AS

Noter 2021

Aksjonærens navn	Lånesum
NTE Holding AS	499 267
STN Invest AS	357 547
Stiftelsen Sp.b. 1 Næringsutv.	357 547
Angvik Areal AS	357 547
Namdal Investor AS	239 447
Gjensidige Forsikring ASA	236 199
Gjensidige Orkla Forsikring	70 860
Koteng Holding AS	23 620
Bernh. Brekke AS	23 620
Converto AS	16 259
Bjugn Sparebank	11 810
Statsbygd Sparebank	11 810
Åfjord Sparebank	11 810
Ørland Sparebank	11 810

Note 11 - Fortsatt drift

Styret anser at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2021 er satt opp under denne forutsetningen. Styret mener årsregnskapet med noter gir et rettviseende bilde av selskapets stilling. Styret er innforstått med at drift av fondet kan medføre store underskudd før eventuelle inntekter vil komme selskapet til gode gjennom realisasjon av investeringene. Selskapets bokførte aksjekapital er tapt og egenkapitalen er negativ med kr 9 668 716. Styret anser at det ligger en betydelig merverdi i selskapets investeringer som innebærer en reell positiv egenkapitalsituasjon for selskapet.

Selskapet har indirekte påvirkning av covid-19 gjennom sine aksjeinvesteringer. Noen av selskapene har hatt økt markedsverdi og noen har hatt negativ effekt av covid-19. De som har hatt negativ effekt, har fått sine kompensasjoner fra norske og utenlandske myndigheter, og har dermed klart seg bra. Aksjeinvesteringene har dermed ikke endret seg vesentlig i markedsverdi pga covid-19.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Hamnegata 20
7714 Steinkjer

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 Midvest I AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Midvest I AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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



Building a better
working world

- 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.
 - evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
 - evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Steinkjer, 27. Mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: X8DN8-D8JPZ-XB2PS-7J6L-C5C1KC-KD5TU



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."

Christian Ronæss

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-555967

IP: 77.18.xxx.xxx

2022-05-27 14:25:50 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: X8DN8-D8JPZ-XB2PS-7J6LC-5CTKC-KD5TU

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>