



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Frode Sætre
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.05.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 07.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	62 200	229 032
Sum kostnader		62 200	229 032
Driftsresultat		-62 200	-229 032
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		4 500 000	2 300 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			6 859
Annen renteinntekt		450	1 108
Annen finansinntekt		250 000	
Sum finansinntekter		4 750 450	2 307 967
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	58 048	71 955
Sum finanskostnader		58 048	71 955
Netto finans		4 692 402	2 236 012
Ordinært resultat før skattekostnad		4 630 202	2 006 980
Skattekostnad på ordinært resultat	10	-17 018	-62 637
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 647 220	2 069 617
Årsresultat		4 647 220	2 069 617
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 647 220	2 069 617
Totalresultat		4 647 220	2 069 617
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		4 400 000	2 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		247 220	69 617
Sum overføringer og disponeringer		4 647 220	2 069 617



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	193 829	176 811
Sum immaterielle eiendeler		193 829	176 811
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	2 425 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		5 500 000	5 500 000
Sum anleggsmidler		5 693 829	5 676 811
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	4	2 000 000	2 535 502
Sum fordringer		2 000 000	2 535 502
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		399 722	111 473
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		399 722	111 473
Sum omløpsmidler		2 399 722	2 646 975
SUM EIENDELER		8 093 551	8 323 786
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		3 075 000	3 075 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 025 554	778 334
Sum opptjent egenkapital		1 025 554	778 334
Sum egenkapital	6	4 100 554	3 853 334
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		2 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld	4	1 992 997	2 470 451
Sum kortsiktig gjeld		3 992 997	4 470 451
Sum gjeld		3 992 997	4 470 451
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 093 551	8 323 786



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	9	92 825 806	84 491 026
Sum inntekter		92 825 806	84 491 026
Kostnader			
Varekostnad		2 332 459	231 609
Lønnskostnad	1	2 097 634	2 019 211
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 398 500	6 398 500
Annen driftskostnad	1	74 482 621	63 248 356
Sum kostnader		85 311 214	71 897 676
Driftsresultat		7 514 592	12 593 350
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		61 539	56 311
Annen finansinntekt		1 019 054	679 577
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3		1 827
Sum finansinntekter		1 080 593	737 715
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig ver	3	20 181	19 555
Annen rentekostnad		738 045	764 804
Annen finanskostnad		392 812	2 160 135
Sum finanskostnader		1 151 037	2 944 494
Netto finans		-70 444	-2 206 779
Ordinært resultat før skattekostnad		7 444 148	10 386 571
Skattekostnad på ordinært resultat	10	594 331	571 099
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 849 817	9 815 472
Årsresultat		6 849 817	9 815 472
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 849 817	9 815 472



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Totalresultat		6 849 817	9 815 472
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		4 400 000	2 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 449 816	7 815 472
Sum overføringer og disponeringer		6 849 817	9 815 472



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	193 829	176 811
Sum immaterielle eiendeler		193 829	176 811
Varige driftsmidler			
Skip, rigger, fly og lignende	8	115 626 800	121 969 800
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		9 500	65 000
Sum varige driftsmidler	2	115 636 300	122 034 800
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	2 425 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 425 000	2 425 000
Sum anleggsmidler		118 255 129	124 636 611
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		9 426 950	9 127 897
Andre fordringer		3 133 947	1 587 356
Sum fordringer		12 560 898	10 715 253
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	1 803 837	1 827 950
Sum investeringer		1 803 837	1 827 950
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	21 640 274	15 414 156
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 640 274	15 414 156
Sum omløpsmidler		36 005 009	27 957 358
SUM EIENDELER		154 260 138	152 593 969



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		3 075 000	3 075 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		119 418 759	116 968 943
Sum opptjent egenkapital		119 418 759	116 968 943
Sum egenkapital	6	122 493 759	120 043 943
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	23 855 373	25 565 152
Sum annen langsiktig gjeld		23 855 373	25 565 152
Sum langsiktig gjeld		23 855 373	25 565 152
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 665 092	2 355 230
Betalbar skatt	10	611 349	638 233
Skyldige offentlige avgifter		461 910	1 674 520
Utbytte		2 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 172 655	316 892
Sum kortsiktig gjeld		7 911 006	6 984 875
Sum gjeld		31 766 379	32 550 027
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		154 260 138	152 593 969



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i K. Sætre Holding AS

Kanalveien 105 B, 5068 Bergen
Postboks 63, Kristianborg, 5822 Bergen
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 55 55 77 77

F +47 55 55 77 70

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert K. Sætre Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 4 647 220 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 6 849 817. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til K. Sætre Holding AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet K. Sætre Holding AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM's main aim is to help its members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which operates in its own right. The RSM network is not a separate legal entity and is not a company.

RSM Norge AS er medlem av is a member of the RSM network.



Revisors beretning 2018 for K. Sætre Holding AS



Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 29. mai 2019
RSM Norge AS


Tom Henning Rønshaugen
Statsautorisert revisor



K. Sætre Holding AS - konsern

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2018	2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	7 444 148	10 386 571
Periodens betalte skatt	-638 233	-671 044
Tap/ gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	6 398 500	6 398 500
Endring i kundefordringer	-299 053	-3 460 703
Endring i vareleverandørgjeld	1 309 862	-904 072
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-2 735 090	703 998
Effekt av valutakursendringer	214 856	1 997 906
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	11 694 990	14 451 156
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	855 763	17 154
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-1 924 635	-1 864 330
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger av utbytte	-4 400 000	-2 000 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-5 468 872	-3 847 176
Netto kontantstrøm for perioden	6 226 118	10 603 980
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	15 414 156	4 810 176
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	21 640 274	15 414 156
<i>Demme består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	21 640 274	15 414 156
Ubenyttet driftskreditt	0	0



K. Sætre Holding AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2018	2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	4 630 202	2 006 980
Periodens betalte skatt	0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	4 630 202	2 006 980
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	0	-306 858
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	535 502	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	535 502	-306 858
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	-477 455	111 956
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
Innbetalinger av konsemdrag	0	0
Utbetalinger av utbytte	-4 400 000	-2 000 000
Utbetalinger av konsemdrag	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-4 877 455	-1 888 044
Netto kontantstrøm for perioden	288 249	-187 922
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	111 473	299 395
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	399 722	111 473
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	399 722	111 473
Ubenyttet driftskreditt	0	0



Årsregnskap

2018

K. Sætre Holding AS



ÅRSBERETNING 2018

FOR

K. SÆTRE HOLDING AS

Virksomhetens art og sted

K. Sætre Holding AS er et investeringsselskap som holder til i Austrheim kommune.

Konsernet driver rederivirksomhet og består av K. Sætre Holding AS med datterselskapene K. Sætre Rederi AS, Austrheim Frakt AS, Frakt Sund AS, Rana Frakt AS og Tri Frakt AS som alle har forretningssted i Austrheim kommune.

Rettsvisende bilde over utvikling og resultat

I 2018 hadde selskapet et resultat på MNOK 4,6 mot MNOK 2,1 i fjor. Selskapets egenkapitalandel pr 31.12.18 er på 51 % mot 46 % i fjor. Ved utgangen av 2018 hadde selskapet en likviditetsbeholdning på MNOK 0,4 og kortsiktige fordringer på MNOK 2,0. Total gjeld utgjorde MNOK 4,0.

Konsernet oppnådde i 2018 et resultat på MNOK 6,9 mot MNOK 9,8 i fjor. Konsernets egenkapitalandel pr 31.12.18 er på 79 % med en tilsvarende andel i fjor. Ved utgangen av 2018 hadde konsernet en likviditetsbeholdning på MNOK 21,6 og kortsiktige fordringer på MNOK 12,6. Total gjeld utgjorde MNOK 31,8.

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

Fortsatt drift

Det bekreftes at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet for 2018.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Finansiell risiko

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

Markedsrisiko

Konsernet har gjeld i utenlandsk valuta og er således eksponert for svingninger både i rentenivå og valutakurser.

Markedsrater og oljepris er andre faktorer som har innvirkning på konsernets inntjening.

Kreditrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav.

Liquiditetsrisiko

Liquiditeten i selskapet og konsernet anses som god.



Arbeidsmiljø

Selskapet har ikke ansatte. Styret består av to menn som også er eiere.

Konsernet hadde ved årsskiftet 3 ansatte hvorav 1 er kvinne. Mannskap og øvrige administrasjonsmedarbeidere er ansatt i K. Sætre & Sønner AS. Dette selskapet leier ut mannskaps- og forretningsfører tjenester til de skipseiende selskapene.

Arbeidsmiljøet er etter styrets oppfatning godt og konsernet har som målsetting å være en arbeidsplass der det råder full likestilling. Styret har ut fra en vurdering av antall ansatte og stillingskategorier ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn på likestilling.

Konsernet ønsker å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

Sykefraværet var i 2018 minimalt. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personsaker.

Ytre miljø

Konsernet forurenser ikke det ytre miljø utover det som er normalt for denne type virksomhet. Rederiet følger alle internasjonale bestemmelser for utslipp og håndtering av avfall.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets eller konsernets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Austrheim, 29. mai 2019

Åge Sætre
Styrets leder

Frode Sætre
Styremedlem



Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Annen driftskostnad	1	62 200	229 032
Sum driftskostnader		<u>62 200</u>	<u>229 032</u>
Driftsresultat		<u>-62 200</u>	<u>-229 032</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		4 500 000	2 300 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	6 859
Annen renteinntekt		450	1 108
Annen finansinntekt		250 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	58 048	71 955
Resultat av finansposter		<u>4 692 402</u>	<u>2 236 012</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		4 630 202	2 006 980
Skattekostnad på ordinært resultat	10	-17 018	-62 637
Ordinært resultat		<u>4 647 220</u>	<u>2 069 617</u>
Årsresultat		<u>4 647 220</u>	<u>2 069 617</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte		2 000 000	2 000 000
Tilleggsutbytte		2 400 000	0
Avsatt til annen egenkapital		247 220	69 617
Sum overføringer		<u>4 647 220</u>	<u>2 069 617</u>



Balanse

K. Sætre Holding AS

Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	193 829	176 811
Sum immaterielle eiendeler		<u>193 829</u>	<u>176 811</u>
Varige driftsmidler			
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	2 425 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>5 500 000</u>	<u>5 500 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>5 693 829</u>	<u>5 676 811</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	2 000 000	2 535 502
Sum fordringer		<u>2 000 000</u>	<u>2 535 502</u>
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		399 722	111 473
Sum omløpsmidler		<u>2 399 722</u>	<u>2 646 975</u>
Sum eiendeler		<u>8 093 551</u>	<u>8 323 786</u>



Balanse

K. Sætre Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		<u>3 075 000</u>	<u>3 075 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 025 554	778 334
Sum opptjent egenkapital		<u>1 025 554</u>	<u>778 334</u>
Sum egenkapital	6	<u>4 100 554</u>	<u>3 853 334</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		2 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld	4	1 992 997	2 470 451
Sum kortsiktig gjeld		<u>3 992 997</u>	<u>4 470 451</u>
Sum gjeld		<u>3 992 997</u>	<u>4 470 451</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>8 093 551</u>	<u>8 323 786</u>

Austrheim, 29.05.2019
Styret i K. Sætre Holding AS

Åge Sætre
styreleder

Frode Sætre
styremedlem



Noter

K. Sætre Holding AS

Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapsskikk.

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balansedagen er medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn et år etter regnskapsperiodens utløp er oppført som langsiktig gjeld.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er vurdert til anskaffelseskost etter fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Aksjer

Omløpsaksjer er vurdert til laveste verdi av kostpris og markedsverdi på balansedagen. Andre aksjer som er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, er det foretatt nedskrivning.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen med fordringens pålydende etter fradrag for konstaterte og forventede tap.

Pensjonskostnader

Selskapet har ikke ansatte og følgelig ikke pensjonsordninger. Konsernet har en innskuddsbasert ordning som er innenfor lovens krav.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

For datterselskapene i konsernet gjelder de særskilte reglene for rederiselskaper i skattelovens § 8-10 flg.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding AS

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den indirekte metoden.

Om konsern

Pr. 31.12. bestod konsernet av følgende selskaper:

K. Sætre Holding AS- morselskap	i %
K. Sætre Rederi AS	100,0
Austrheim Frakt AS	100,0
Frakt Sund AS	100,0
Rana Frakt AS	100,0
Tri Frakt AS	100,0

Alle konserninterne transaksjoner og mellomværende er eliminert.

Note 1 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Det er ingen ansatte i selskapet. Selskapet har ikke plikt til å ha pensjonsordning for ansatte i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret.

Kostnadsført revisjonshonorar i 2018 utgjør kr 17 388 for ordinær revisjon, og kr 44 812 for bistand. Beløp er inkl mva.

For konsernet:

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	1 705 838	1 657 654
Arbeidsgiveravgift	254 754	247 732
Pensjonskostnader	92 138	90 532
Andre ytelser	44 904	23 293
Sum	2 097 634	2 019 211

Gjennomsnittlig antall årsverk: 3

Ytelser til ledende personer	Styret
Lønn	1 186 393
Tilskudd til pensjonsordninger	60 400
Annen godtgjørelse	8 784

Ytelser til styret er lønn som ansatt.

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

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 i konsernet utgjør kr 102 538.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 86 437.

Posten andre driftskostnader inneholder hyrekostnader med kr 23 348 958.

Mannskapet er ansatt i K. Sætre & Sønner AS.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding AS

Note - 2 Anleggsmidler

	Maskiner og utstyr	Driftsløse inventar o.l.	Skip	Sum
Anskaffelseskost 1.1	2 935 000	277 761	163 087 472	166 300 233
Tilgang	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	2 935 000	277 761	163 087 472	166 300 233
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 935 000	268 261	47 460 672	44 265 433
Balanseført verdi pr. 31.12	0	9 500	115 626 800	115 636 300
Årets avskrivninger	0	55 500	6 343 000	6 398 500
Økonomisk levetid	5 år	5 år	3-30 år	

Skipene avskrives ordinært basert på en økonomisk levetid på mellom 20 og 30 år. Anskaffelseskost avskrives lineært over forventet restlevetid ved anskaffelse. Avskrivningsgrunnlaget er fratrukket beregnet restverdi. Restverdi er satt lik estimert skrapverdi.

Periodiske dokkingkostnader aktiveres og avskrives over 30 måneder.

Note 3 - Aksjetabell

Anleggsmidler	Eierandel i %	Balanseført verdi	Egenkapital 31.12	Resultat 2018
K. Sætre Rederi AS	100	3 075 000	50 254 314	1 027 683
Loginvest AS	<5	2 425 000	41 069 358	89 256 010

Investeringene er bokført til kostpris. Datterselskapet har samme forretningsadresse som morselskapet.

Omløpsmidler	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Div aksjer på Oslo børs vurdert til LVP	2 030 207	1 803 837	3 600 377

Note 4 - Mellomværende med nærstående selskap

Gjeld til K. Sætre Rederi AS kr 1 982 286

Gjeld til K. Sætre & Sønner AS kr 10 711

Mellomværende blir renteberegnet med en sats på 3 %.

Selskapet har en fordring på kr 2 000 000 vedrørende utbytte 2018 fra K. Sætre Rederi AS.



Noter

K. Sætre Holding AS

Note 5 - Aksjonærtabell

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

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

Eierstruktur

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

Note 6 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	2 700 000	375 000	778 334	3 853 334
Årsresultat			4 647 220	4 647 220
Utbetalt tilleggsutbytte			- 2 400 000	- 2 400 000
Utbytte			- 2 000 000	- 2 000 000
Egenkapital 31.12.	2 700 000	375 000	1 025 554	4 100 554

For konsernet:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	2 700 000	375 000	116 968 943	120 043 943
Årsresultat			6 849 817	6 849 817
Utbetalt tilleggsutbytte			- 2 400 000	- 2 400 000
Utbytte			- 2 000 000	- 2 000 000
Egenkapital 31.12.	2 700 000	375 000	119 418 759	122 493 759

Note 7 - Bundne midler

Bundne bankinnskudd utgjør kr 119 326 pr 31.12.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding AS

Note 8 - Pantestillelser, gjeld

Gjeld som er sikret med pant utgjør kr	23 855 373
Bokført verdi pantsatte eiendeler utgjør kr	25 596 000

Note 9 - Salgsinntekter

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

Note 10 Skatt

	2018	2017
Årets skattekostnad		
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-17 018	-62 637
Skattekostnad ordinært resultat	-17 018	-62 637
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	4 630 202	2 006 980
Permanente forskjeller	-4 742 500	-2 300 000
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	-112 298	-293 020
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2018	2017	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-881 044	-768 745	112 298
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-881 044	-768 745	112 298
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-193 829	-176 811	17 018

Skatt konsernet:

Betalbar skatt	611 349
<u>Endring utsatt skattefordel i året</u>	<u>- 17 018</u>
<u>Netto skattekostnad</u>	<u>594 331</u>

Datterselskapene i konsernet er underlagt de særskilte reglene for rederiselskaper i skattelovens § 8-10 flg. Betalbar skatt her består av skatt på finansoverskudd samt tonnasjeskatt. Bokført utsatt skattefordel i konsernregnskapet vedrører i sin helhet morselskapet.

K. Sætre Holding AS



Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt	9	92 825 806	84 491 026
Sum driftsinntekter		92 825 806	84 491 026
Varekostnad		2 332 459	231 609
Lønnskostnad	1	2 097 634	2 019 211
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 398 500	6 398 500
Annen driftskostnad	1	74 482 621	63 248 356
Sum driftskostnader		85 311 214	71 897 676
Driftsresultat		7 514 592	12 593 350
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		61 539	56 311
Annen finansinntekt		1 019 054	679 577
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3	0	1 827
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	20 181	19 555
Annen rentekostnad		738 045	764 804
Annen finanskostnad		392 812	2 160 135
Resultat av finansposter		-70 444	-2 206 779
Ordinært resultat før skattekostnad		7 444 148	10 386 571
Skattekostnad på ordinært resultat	10	594 331	571 099
Ordinært resultat		6 849 817	9 815 472
Årsresultat		6 849 817	9 815 472
Majoritetens andel		6 849 817	9 815 472
Overføringer			
Avsatt til utbytte		2 000 000	2 000 000
Tilleggsutbytte		2 400 000	0
Avsatt til annen egenkapital		2 449 817	7 815 472
Sum disponert		6 849 817	9 815 472



Balanse

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	193 829	176 811
Sum immaterielle eiendeler		193 829	176 811
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8	115 626 800	121 969 800
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		9 500	65 000
Sum varige driftsmidler	2	115 636 300	122 034 800
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	2 425 000	2 425 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 425 000	2 425 000
Sum anleggsmidler		118 255 129	124 636 611
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		9 426 950	9 127 897
Andre kortsiktige fordringer		3 133 947	1 587 356
Sum fordringer		12 560 898	10 715 253
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	1 803 837	1 827 950
Sum investeringer		1 803 837	1 827 950
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	21 640 274	15 414 156
Sum omløpsmidler		36 005 009	27 957 358
Sum eiendeler		154 260 138	152 593 969



Balanse

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		2 700 000	2 700 000
Overkurs		375 000	375 000
Sum innskutt egenkapital		3 075 000	3 075 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		119 418 759	116 968 943
Sum opptjent egenkapital		119 418 759	116 968 943
Sum egenkapital	6	122 493 759	120 043 943
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	23 855 373	25 565 152
Sum annen langsiktig gjeld		23 855 373	25 565 152
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 665 092	2 355 230
Betalbar skatt	10	611 349	638 233
Skyldig offentlige avgifter		461 910	1 674 520
Utbytte		2 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 172 655	316 892
Sum kortsiktig gjeld		7 911 006	6 984 875
Sum gjeld		31 766 379	32 550 027
Sum egenkapital og gjeld		154 260 138	152 593 969