



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	981 139 429
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	SYDVESTOR AS
Forretningsadresse:	Sjøgata 41 6065 ULSTEINVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Frede Klinkby Uldebæk
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.06.2022

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, 08.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter	2, 6	8 213 828	6 833 940
Annen driftsinntekt	2		
Sum inntekter		8 213 828	6 833 940
Kostnader			
Lønnskostnad	3	8 244 587	6 744 631
Avskrivning på varige driftsmidler	4	32 066	16 206
Annen driftskostnad	3, 6	2 758 811	2 654 932
Sum kostnader		11 035 464	9 415 769
Driftsresultat		-2 821 636	-2 581 829
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		17 207	42 473
Annen finansinntekt	5	652	183 032
Sum finansinntekter		17 859	225 505
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	5		
Annen rentekostnad		450 267	597 912
Annen finanskostnad	5	239	3 029
Sum finanskostnader		450 506	600 941
Netto finans		-432 646	-375 436
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 254 283	-2 957 265
Skattekostnad på ordinært resultat	10		-700 443
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 254 283	-2 256 822
Årsresultat		-3 254 283	-2 256 822
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-3 254 283	-2 256 822
Totalresultat		-3 254 283	-2 256 822



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	8		
Udekket tap	8		
Avsatt til annen egenkapital	8		
Overført fra annen egenkapital	8	-3 254 283	-2 256 822
Sum overføringer og disponeringer		-3 254 283	-2 256 822



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Webside, lisenser o.l.	4	25 067	25 067
Utsatt skattefordel	10	1 258 985	1 258 986
Sum immaterielle eiendeler		1 284 051	1 284 052
Varige driftsmidler			
Bygningsmessige påkostninger	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	140 359	84 912
Sum varige driftsmidler	14	140 359	84 912
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	77 856	47 856
Investeringer i tilknyttet selskap	5		
Investeringer i aksjer og andeler	5	20 125 001	20 125 002
Pensjonsmidler	3	2 837 302	2 760 226
Sum finansielle anleggsmidler		23 040 159	22 933 084
Sum anleggsmidler		24 464 569	24 302 048
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6, 15	592 931	264 509
Andre kortsiktige fordringer	6	580 796	403 032
Sum fordringer		1 173 727	667 541
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 928 066	2 411 418
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 928 066	2 411 418
Sum omløpsmidler		6 101 792	3 078 960



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		30 566 362	27 381 008
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9, 11	17 653 400	10 967 800
Beholdning av egne aksjer	9	-585 600	-780 800
Overkurs	8, 11	1 078 262	1 078 262
Sum innskutt egenkapital		18 146 062	11 265 262
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8, 11	-267 806	2 986 477
Sum opptjent egenkapital		-267 806	2 986 477
Sum egenkapital		17 878 255	14 251 738
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	10 525 000	10 525 000
Sum annen langsiktig gjeld		10 525 000	10 525 000
Sum langsiktig gjeld		10 525 000	10 525 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	533 827	166 422
Betalbar skatt	10		
Skattetrekk og andre trekk	7	802 147	533 752
Annen kortsiktig gjeld	6	827 132	1 904 095
Sum kortsiktig gjeld		2 163 106	2 604 270
Sum gjeld		12 688 106	13 129 270



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 566 362	27 381 008
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	14		
Pantstillelser	14		



Årsberetning 2021

for

Sydvestor AS

(organisasjonsnummer 981 139 429)

Virksomhetens art

Sydvestor AS ("Selskapet") er et verdipapirforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å yte de investeringstjenester som nevnt i Verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 4 (aktiv forvaltning av investors portefølje av finansielle instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt), nr. 5 (investeringsrådgivning) og nr. 7 (plassering av finansielle instrumenter der foretaket ikke gir fulltegningsgaranti).

Selskapet yter i tillegg de tilknyttede tjenestene som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-6 andre ledd nr. 1 (Oppbevaring og administrasjon), nr. 3 (Rådgivning om foretaks kapitalstruktur m.m.), nr. 4 (tjenester vedr. valutavirksomhet), nr. 5 (Formidling av investeringsanbefalinger, finansielle analyser og andre former for anbefalinger vedr. transaksjoner i finansielle instrumenter) og nr. 6 (tjenester i tilknytning til fulltegningsgaranti).

Selskapet har kontor i Ulsteinvik og all virksomhet drives derfra.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet for 2021 er utarbeidet under denne forutsetningen.

Arbeidsmiljø, ytre miljø og likestilling

Styret anser arbeidsmiljøet i Selskapet som tilfredsstillende. Det har i 2021 derfor ikke vært iverksatt spesielle tiltak. Ved utgangen av året var det seks fast ansatte i Selskapet. Ingen av de ansatte har vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeid for Selskapet. Det har ikke vært vesentlig sykefravær i 2021.

Selskapet har gjennom sitt instruksverk og gjennom sine rutiner innarbeidet et bevisst forhold til likestilling og tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Av Selskapets ansatte er det to kvinner. Det har ikke vært påført skade på Selskapets materiell i 2021, og Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø. Selskapet søker likevel å være seg sitt samfunnsansvar bevisst og søker derfor å velge miljøvennlige alternativer der dette er mulig og tilgjengelig.

Selskapets fremtidsutsikter

Selskapets driver innenfor aktiv kapitalforvaltning, forvaltning av investeringsselskap innenfor skip, samt prosjektfinansiering og rådgivning innenfor corporate finance transaksjoner.

Selskapets fremtidige utvikling vil først og fremst avhenge av utviklingen innenfor prosjektfinansiering og forvaltning av investeringsselskap.

Risiko og kapitaldekning

Selskapet er eksponert for markedsrisiko, kredittrisiko og operasjonell risiko, likevel slik at Selskapet vurderer risikoen som relativt sett lav. Virksomhetens risiko styres og kontrolleres slik at Selskapet til enhver tid tilfredsstiller de krav som stilles i aksjeloven, verdipapirhandelloven, internkontrollforskriften og andre relevante lover og forskrifter.

Selskapet er også underlagt regler om kapitaldekning, og har gjennom hele 2021 hatt en ansvarlig kapital som tilfredsstiller de til lov- og forskriftsfastsatte minimumskrav.



Selskapets rapportering til Finanstilsynet har i 2021 vært gjennomført på måneds/kvartals eller halvårsbasis i.h.t. regelverket. Selskapet har besvart og deltatt i diverse tema-undersøkelser relatert til MIFID og annet regelverk.

Det er ikke tegnet ansvarsforsikringer overfor styremedlemmene og / eller daglig leder.

Regelverk og internkontroll

Selskapets internkontroll blir løpende tilpasset endringene i regelverket, selskapet størrelse og omfang. Styret anser på denne bakgrunn internkontrollen i Selskapet for å være tilfredsstillende.

Selskapets drift, interne instruksjoner og internkontroll m.m. er blitt tilpasset MIFID II regelverket.

Andre forhold

Selskapet er investert i Shippinvest AS som er et forvaltningsoppdrag for selskapet.

Shippinvest AS har utviklet seg positiv og aksjenes verdi er i en markedsvurdering beregnet til en høyere verdi enn bokført verdi.

I slutten av 2021 ble et større prosjekt avsluttet. Inntekter relatert til dette prosjekt er inntektsført i 1.kvartal, 2022. I regnskapet er det ikke foretatt ytterligere avsetning til utsatt skattefordel.

Etter det styret kjenner til, er det etter ovennevnte og etter 31.12.2021 ikke inntrådt forhold som har betydning for selskapets stilling og resultat.

Redegjørelse for årsregnskapet og forslag om disponering av årsresultatet

Regnskapet, som er avlagt i henhold til god norsk regnskapsskikk (NGAAP) viser et negativt resultat.

Selskapets likviditet pr. 31.12.2021 var ikke fullt ut tilfredsstillende. Soliditeten er tilfredsstillende.

Styret foreslår at underskudd dekkes over annen egenkapital.

Ulsteinvik, d. 31/3-2022

Ole-Reinhardt Notø
Styreformann

Stig Ulstein
Styremedlem

Bjørn Bjåstad
Styremedlem

Jostein Sætrenes
Styremedlem

Sigvald Skeide
Styremedlem

Jostein Sætrenes,
Daglig leder



Årsregnskap

2021

Sydvestor AS

Org.nr.:981 139 429



Sydvestor AS

Årsregnskap 2021

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Honorarinntekter	2, 6	8 213 828	6 833 940
Sum driftsinntekter		8 213 828	6 833 940
Lønnskostnad	3	8 244 587	6 744 631
Avskrivning på varige driftsmidler	4	32 066	16 206
Annen driftskostnad	3, 6	2 758 811	2 654 932
Sum driftskostnader		11 035 464	9 415 769
Driftsresultat		-2 821 636	-2 581 829
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekter		17 207	42 473
Annen finansinntekt	5	652	183 032
Rentekostnader		450 267	597 912
Annen finanskostnad	5	239	3 029
Resultat av finansposter		-432 646	-375 436
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 254 283	-2 957 265
Skattekostnad på ordinært resultat	10	0	-700 443
Årsresultat		-3 254 283	-2 256 822
Anvendelse			
Overført fra annen egenkapital	8	3 254 283	2 256 822
Sum anvendelse		-3 254 283	-2 256 822



Sydvestor AS

Årsregnskap 2021

Balanse

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Webside, lisenser o.l.	4	25 067	25 067
Utsatt skattefordel	10	1 258 985	1 258 986
Sum immaterielle eiendeler		1 284 051	1 284 052
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	140 359	84 912
Sum varige driftsmidler	14	140 359	84 912
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	77 856	47 856
Investeringer i aksjer og andeler	5	20 125 001	20 125 002
Pensjonsmidler	3	2 837 302	2 760 226
Sum finansielle anleggsmidler		23 040 159	22 933 084
Sum anleggsmidler		24 464 569	24 302 048
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	6, 15	592 931	264 509
Andre kortsiktige fordringer	6	580 796	403 032
Sum fordringer		1 173 727	667 541
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	4 928 066	2 411 418
Sum omløpsmidler		6 101 792	3 078 960
Sum eiendeler		30 566 362	27 381 008



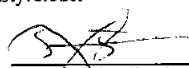
Sydvestor AS

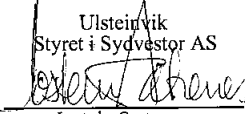
Årsregnskap 2021

Balanse

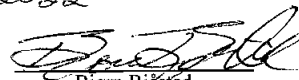
	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9, 11	17 653 400	10 967 800
Egne aksjer	9	-585 600	-780 800
Overkurs	8, 11	1 078 262	1 078 262
Sum innskutt egenkapital		18 146 062	11 265 262
Annen egenkapital	8, 11	-267 806	2 986 477
Sum opptjent egenkapital		-267 806	2 986 477
Sum egenkapital		17 878 255	14 251 738
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	10 525 000	10 525 000
Sum annen langsiktig gjeld		10 525 000	10 525 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	533 827	166 422
Skattetrekk og andre trekk	7	802 147	533 752
Annen kortsiktig gjeld	6	827 132	1 904 095
Sum kortsiktig gjeld		2 163 106	2 604 270
Sum gjeld		12 688 106	13 129 270
Sum egenkapital og gjeld		30 566 362	27 381 008



Ole-Reinhardt Pettersen Notø
Styreleder


Stig Ulstein
Styremedlem

Ulsteinvik
Styret i Sydvestor AS

Jostein Sætrenes
Daglig Leder, styremedlem

31.3.2022


Bjørn Bjåstad
Styremedlem


Sigvald Arne Skeide
Styremedlem



Sydvestor AS

Indirekte kontantstrøm

Årsregnskap 2021

Indirekte kontantstrøm

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-3 254 283	-2 957 265
+ Ordinære avskrivninger	32 066	16 206
+/- Endring i kundefordringer	-328 422	643 578
+/- Endring i leverandørgjeld	367 405	-1 620 958
+/- Forskj. kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensjonsordn.	-77 076	-141 621
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	-986 332	1 479 550
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4 246 641	-2 580 509
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	87 513	48 618
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	30 000
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	30 000	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-117 513	-18 618
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	1 205 000
+ Innbetalinger av egenkapital	6 880 800	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	6 880 800	-1 205 000
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 516 646	-3 804 127
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	2 411 418	6 215 546
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	4 928 064	2 411 418



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

Note 1 Regnskapsprinsipper

1-0 Regnskapspråk og begrunnelse unnlattelse utarbeidelse konsernregnskap

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for øvrige foretak.

Iht. Regnskapsloven § 3-8, 2.ledd utelates datterselskap fra konsolidering da det er uvesentlig og selskapet som bare har uvesentlige datterselskap kan dermed unnlate å utarbeide konsernregnskap jfr. Regnskapsloven § 3-2, 5 ledd.

1-1 Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

1-2 Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

1-3 Salgsinntekter

Inntekter fra salg av tjenester resultatføres når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

1-4 Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.

1-5 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, men nedskrives til gjennvinnbart beløp dersom dette er lavere enn balanseført verdi. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

1-6 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives 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. Dersom gjennvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

1-7 Tilknyttet selskap og andre aksjeposter

Tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er 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 er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

1-8 Fordringer

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



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

1-9 Kortsiktige plasseringer

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

1-10 Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

1-11 Kontantstrømpstilling

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

1-12 Pensjoner

Selskapet har både en ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonsordningene behandles regnskapsmessig i henhold til NRS 6.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

Note 2 Salgsinntekter

Virksomhetsområder

	2021	2020
Investerings tjenester (jfr. Lov om verdipapirhandel §2-1, 1.ledd)	4 141 328	4 179 940
Tilknyttede tjenester (jfr. Lov om verdipapirhandel §2-1, 2.ledd)	4 072 500	2 654 000
Andre tjenester	0	0
Sum	8 213 828	6 833 940

All inntekt i 2021 er knyttet til geografisk marked Norge.

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

	2021	2020
Lønninger	5 895 136	4 762 628
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 363 502	1 213 332
Pensjonskostnader	876 364	861 487
Andre ytelser	109 585	-92 816
Sum	8 244 587	6 744 631

Gjennomsnittlig antall årsverk: 5,8

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 197 788	200 000
Annen godtgjørelse	131 095	
Pensjonsutgifter	133 035	

Daglig leder er med i selskapets bonusordning. Daglig leder har utover dette ingen avtaler om overskuddsdelinger, opsjoner eller sluttpakke.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 186 789,- delvis inkl. mva, og fordeler seg som følger:

Lovpålagt revisjon	110 042
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand ligningspapirer	29 022
Andre tjenester	4 192
Andre attestasjonstjenester	43 533
Sum	186 789



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

Pensjonskostnader og forpliktelser

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet pensjonsordninger som oppfyller kravene etter denne lov.

Sammensetning av samlede pensjoner og pensjonsforpliktelser

Selskapet har både en ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonsordningene behandles regnskapsmessig i henhold til NRS 6.

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres. Den innskuddsbaserte pensjonsordningen har omfattet 3 personer i løpet av året.

Selskapet har en ytelsesbasert pensjonsordning som omfatter i alt 4 personer. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom forsikringsselskap.

Pensjonskostnad

	2021	2020
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	487 414	494 396
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	158 521	151 110
Avkastning på pensjonsmidler	-290 239	- 375 090
Periodisert arbeidsgiveravgift	145 570	153 620
Administrasjonskostnader	235 000	243 000
Resultatført virkning av estimatavvik	94 376	149 259
Resultatført planendring	0	0
Netto pensjonskostnad	830 642	816 295

Avstemming av pensjonsordningens finansierte status mot beløp i balansen:

	31.12.2021	31.12.2020
	Midler >	Midler >
	Forpliktelse	Forpliktelse
Beregnete pensjonsforpliktelser	9 392 157	9 354 756
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	-11 589 000	-10 516 000
Arbeidsgiveravgift	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-640 458	-1 598 982
Netto pensjonsforpliktelser / -midler	-2 837 301	-2 760 226

Økonomiske forutsetninger:

	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	1,90%	1,70%
Forventet lønnsregulering	2,75%	2,25%
Forventet regulering av pensjoner	0,00%	0,00%
Forventet G-regulering	2,50%	2,00%
Forventet avkastning på fondsmidler	3,10%	2,70%
Turnover	5,00%	5,00%
Arbeidsgiveravgift	19,10%	19,10%

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.



Sydvestor AS
Årsregnskap 2021

Noter

--

Note 4 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, Imaterielle eiendeler		Sum
	inventar ol.		
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	101 118	25 068	126 186
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	87 513		87 513
= Anskaffelseskost 31.12.21	188 631	25 068	213 699
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.21	16 206		16 206
+ Årets ordinære avskrivninger	32 066		32 066
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	48 272		48 272
Bokført verdi 01.01.21	84 912	25 068	109 980
+ Tilgang i året	87 513		87 513
- Årets avskrivning og nedskrivning	32 066		32 066
= Bokført verdi 31.12.21	140 359	25 068	165 427
Økonomisk levetid	3-10 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Ingen avskrivning	



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

Note 5 Datterselskap og tilknyttet selskap m.v.

Datterselskap og tilknyttet selskap	Forretnings- kontor	Anskaffelses- kost	Eierandel	Årsresultat 2020	Egenkapital 31.12.2020	Bokført verdi 31.12.2021
Datterselskap:						
Bølgen og Sydvestor AS	Ulsteinvik	47 856	100 %	-20 000	235 000	47 856
Blue Aqua Ships AS	Ulsteinvik	30 000	100 %			30 000
						77 856
Øvrige aksjer og andeler:						
Møre og Romsdal Sårkornfond AS	Kristiansund	756 232	1,7 %	-5 137 000	- 23 240 000	1
Shipsinvest AS	Ulsteinvik	20 125 000	8,6 %	-3 601 000	81 757 000	20 125 000
						20 125 001

Blue Aqua Ships AS ble stiftet november 2021.

Nærstående parter

Som nærstående parter regnes de selskapene som Sydvestor AS har direkte eiermessig sammenheng med. Se note 6. Alle transaksjoner med nærstående parter skjer til markedsmessige vilkår.

Annen finansinntekt og annen finanskostnad

	2021	2020
Renteinntekter, skattefri	0	-103
Valutagevinst	652	62 929
Gevinst ved realisasjon av aksjer	0	120 000
Annen finansinntekt	652	182 826
	2021	2020
Valutatap	239	3 029
Annen finanskostnad	239	3 029



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

Note 6 Mellomværende og transaksjoner med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Foretak i samme konsern	275 595	275 595	0	0
Andre nærstående	349 702	-112 798	106 000	75 041
Sum	625 297	162 797	106 000	75 041

	Leverandørgjeld		Annen gjeld	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Andre nærstående	217 115	124 702	174 598	1 241 069
Sum	217 115	124 702	174 598	1 241 069

Transaksjon	Tilhørende resultatlinje	Mopart	Forhold til motparten	Beløp
Forretningsførsel o.l	Driftsinntekter	Nordvestor Aktiv AS	Største aksjonær	800 000
Rentekostnader	Rentekostnader	Nordvestor Aktiv AS	Største aksjonær	112 750
Leiekostnader	Andre driftskostnader	Nordvestor Aktiv AS	Største aksjonær	443 861

Note 7 Bankinnskudd

I posten inngår bundne skattetrekksmidler på kr 353 380

	31.12.2021	31.12.2020
Bundet til dekning av skattetrekk	353 380	238 642



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2021	10 967 800	-780 800	1 078 262	2 986 477	14 251 738
Årets endring i egenkapital:					
Kapitalinnskudd	6 685 600				6 685 600
Salg av egne aksjer		195 200			195 200
Årets resultat				-3 254 283	-3 254 283
Egenkapital pr 31.12.2021	17 653 400	-585 600	1 078 262	-267 806	17 878 256

Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Sydvestor AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 447	12 200,0	17 653 400
Sum	1 447		17 653 400

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Nordvestor Aktiv AS	646	44,6	46,2
Imagine Capital AS	100	6,9	7,1
Sun Equity Ii AS	86	5,9	6,1
Vikingo II AS	86	5,9	6,1
Ulstein Kulen Ii AS	80	5,5	5,7
Ulmar AS	75	5,2	5,4
Hareid Elektriske AS	64	4,4	4,6
Reine AS	64	4,4	4,6
Duk Invest AS	58	4,0	4,1
Emar Invest AS	54	3,7	3,9
Sydvestor AS	48	3,3	
Borgstein Invest AS	39	2,7	2,8
Inger M. Kristensen AS	31	2,1	2,2
Sigvald Arne Skeide	4	0,3	0,3
Frede Klinkby Uldbæk	3	0,2	0,2
Heidi Anette Engkrog	3	0,2	0,2
Jostein Sætrenes	3	0,2	0,2
Randi Elise Bø	3	0,2	0,2
Totalt antall aksjer	1 447	100,0	100,0

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Frede Klinkby Uldbæk	Daglig leder	3
Jostein Sætrenes	Daglig Leder, styremedlem	3
Sigvald Arne Skeide	Styremedlem	4
Totalt antall aksjer		10



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

--

Note 10 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	-15 617
Endring i utsatt skattefordel	0	-684 826
Skattekostnad ordinært resultat	0	-700 443
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-3 254 283	-2 957 265
Permanente forskjeller	500	-120 103
Endring i midlertidige forskjeller	-68 226	142 136
Skattepliktig inntekt	-3 322 008	-2 935 232
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Skatt på tilbakeført underskudd	0	-15 617
Sum betalbar skatt i balansen	0	-15 617

Negativ betalbar skatt gjelder adgangen til å tilbakeføre underskudd for 2020 mot skattepliktig overskudd i 2018 og 2019

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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	3 430	12 281	8 851
Fordringer	-1 660 982	-1 660 982	0
Pensjonspremie/- forpliktelse	2 837 302	2 760 226	-77 076
Sum	1 179 750	1 111 525	-68 226
Akkumulert fremførbart underskudd	-10 205 459	-6 883 450	3 322 008
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 989 764	735 981	-3 253 783
Grunnlag for utsatt skattefordel	-5 035 944	-5 035 944	0
Utsatt skattefordel (25 %)	-1 258 986	-1 258 986	0

Utsatt skattefordel/skatt er beregnet med 25 % som følge av innføring av ny finansskatt fra 2017.



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

Note 11 Kapitaldekning (beløp i tusen kroner)

	31.12.2021	31.12.2020
Innskutt egenkapital	18 146	11 265
Opptjent egenkapital	-268	2 986
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-2 837	-2 760
Utsatt skattefordel	-1 259	-1 259
Netto ansvarlig kapital	13 782	10 233
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	26 624	25 452
Beregningsgrunnlag relatert til faste kostnader*	4 678	17 423
Sum	31 302	42 875
Kapitaldekningsprosent (Ansvarlig kapital / Beregningsgrunnlag)	44 %	24 %
Kapitaldekningskrav	8 %	8 %

Selskapet benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav.

*Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget relatert til faste kostnader:

	31.12.2021
Faste kostnader beregnet i samsvar med Finanstilsynets rundskriv 10/2014	10 017
Multiplisert med faktor	3,125
Sum beregningsgrunnlag relatert til faste kostnader	31 302
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	26 624
Beregningsgrunnlag relatert til FK (faste kost. fratrukket grunnlag kredittrisiko)	4 678

Krav til ansvarlig kapital for 2021 relatert til faste kostnader utgjør tnok 2 504 (25% av beregnede faste kostnader).

Note 12 Risikotyper - retningslinjer og rutiner

Styret har utarbeidet et sett med instruksjoner og rutiner, heretter kalt internkontrolltiltak, for å sikre forsvarlig drift og kontroll av foretaket og foretakets risiko. Dette er dokumentert i foretakets instruksamling som styret, ledelse og ansatte har vært igjennom for året 2021.

Kredittrisiko og renterisiko:

Kredittrisikoen for selskapet er styrt gjennom instruksjoner og rutiner. Ved siden av bankinnskudd er det tatt høyde for at det kan oppstå tap på kundefordringer.

Det er ikke lagt opp til at foretaket har renterisiko utover det som følger av beregning av kredittrisiko

Markedsrisiko og operasjonell risiko:

Foretaket har ikke hatt egen handelsportefølje i 2021. Nivået på selskapets egenkapital innbærer en betydelig buffer mot lovfastsatte minstekrav.

Foretakets eksponering for operasjonell risiko er først og fremst knyttet til risikoen for inntektsbortfall. Den største risikoen for fremtidig drift er knyttet til størrelsen på kapital til aktiv forvaltning. I tillegg er foretaket avhengig av at nøkkelpersoner forblir ansatt i virksomheten. Nøkkelpersoner er aksjonærer i selskapet. I tillegg utbetales årlig bonus dersom resultatet tilsier det.

Konsentrasjonsrisiko:

Selskapets egenkapital tar høyde for at det er tilstrekkelig arbeidskapital innestående i norsk bank.

Foretaket har et mindre antall kunder. Det er derfor en viss konsentrasjonsrisiko knyttet til risikoen for inntektsbortfall.



Sydvestor AS Årsregnskap 2021

Noter

Likviditetsrisiko:

Der er ikke likviditetsrisiko av betydning for den kapital som etter foretakets instruks er eller vil bli plassert i bank eller likvide OBX instrumenter.

Selskapets behov for driftslikviditet er relativt stabilt. Det er tatt hensyn til visse periodevise variasjoner.

Renommérisiko:

Foretaket henvender seg ikke til massemarkedet, og har verken mål eller egeninteresse av offentlig omtale.

Note 13 Annen langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Sum	0	0

Note 14 Pantstillelser og garantier

	31.12.2021	31.12.2020
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	10 525 000	10 525 000
Sum	10 525 000	10 525 000

Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler

Aksjer	20 125 000	20 125 000
Sum	20 125 000	20 125 000

Note 15 Kundefordringer

Bokførte kundefordringer

	2021	2020
Brutto kundefordringer	1 793 527	1 339 807
Avsetning tap	-1 200 596	-1 200 596
Sum	592 931	139 211



KPMG AS
Langlandsveien 1
6010 Ålesund

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 70 10 31 30
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sydvestor AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sydvestor AS' årsregnskap 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets 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 regnskapskikk 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 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 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 avvirket.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

Penneo Dokumentnøkkel: MNPP06-EEE70-M8ACF-760KP-IONEA-L66V5



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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Ålesund, 1. april 2022
KPMG AS

Viggo Gundersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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."

Viggo Haavik Gundersen

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5998-4-2299109

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-04-01 11:25:20 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MNPP6-EEE70-M8ACF-760KP-IONEA-L66V5

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>