



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 929 816
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MOWINCKEL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: C. Sundts gate 37
5004 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Paal Christian Mowinckel
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2022

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, 16.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 335 019	2 298 961
Sum inntekter		2 335 019	2 298 961
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 958 720	1 956 943
Avskrivning	4	67 990	52 347
Annen driftskostnad	3	648 527	622 033
Sum kostnader		2 675 237	2 631 323
Driftsresultat		-340 218	-332 362
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		7 653 313	5 880 230
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		1 915 044	97 851
Sum finansinntekter		9 568 357	5 978 081
Nedskrivning av finansielle eiendeler		225 605	250 200
Annen finanskostnad		305 489	211
Sum finanskostnader		531 094	250 411
Netto finans		9 037 263	5 727 670
Ordinært resultat før skattekostnad		8 697 045	5 395 308
Skattekostnad på ordinært resultat	7	221 574	340 728
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 475 471	5 054 580
Årsresultat		8 475 471	5 054 580
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	8		5 000 000
Tilleggsutbytte		3 000 000	
Overføringer annen egenkapital	8	5 475 471	54 580
Sum overføringer og disponeringer		8 475 471	5 054 580



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	10 104	9 278
Sum immaterielle eiendeler		10 104	9 278
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	6 427 973	6 427 973
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	303 007	328 997
Sum varige driftsmidler		6 730 980	6 756 970
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	16 415 909	16 415 909
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 894 112	11 652 881
Sum finansielle anleggsmidler		33 310 021	28 068 790
Sum anleggsmidler		40 051 105	34 835 038
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		477 010	-73 049
Andre fordringer		54 811	71 933
Sum fordringer		531 821	-1 116
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	6	27 504 935	24 258 605
Sum investeringer		27 504 935	24 258 605
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	8 266 702	13 899 267
Sum omløpsmidler		36 303 458	38 156 756
SUM EIENDELER		76 354 563	72 991 794



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	2 500 000	2 500 000
Sum innskutt egenkapital		2 500 000	2 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	70 204 409	64 728 938
Sum opptjent egenkapital		70 204 409	64 728 938
Sum egenkapital		72 704 409	67 228 938
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		46 913	63 962
Betalbar skatt	7	222 400	117 571
Skyldige offentlige avgifter	2	224 812	422 433
Annen kortsiktig gjeld	8	3 156 029	5 158 890
Sum kortsiktig gjeld		3 650 154	5 762 856
Sum gjeld		3 650 154	5 762 856
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		76 354 563	72 991 794



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 480641

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 929 816
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MOWINCKEL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: C. Sundts gate 37
5004 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Paal Christian Mowinckel
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2022

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, 22.06.2022



Organisasjonsnr: 988 929 816
MOWINCKEL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 335 019	2 298 961
Sum inntekter		2 335 019	2 298 961
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 958 720	1 956 943
Avskrivning	4	67 990	52 347
Annen driftskostnad	3	648 527	622 033
Sum kostnader		2 675 237	2 631 323
Driftsresultat		-340 218	-332 362
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		7 653 313	5 880 230
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		1 915 044	97 851
Sum finansinntekter		9 568 357	5 978 081
Nedskrivning av finansielle eiendeler		225 605	250 200
Annen finanskostnad		305 489	211
Sum finanskostnader		531 094	250 411
Netto finans		9 037 263	5 727 670
Ordinært resultat før skattekostnad		8 697 045	5 395 308
Skattekostnad på ordinært resultat	7	221 574	340 728
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 475 471	5 054 580
Årsresultat		8 475 471	5 054 580
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	8		5 000 000
Tilleggsutbytte		3 000 000	
Overføringer annen egenkapital	8	5 475 471	54 580
Sum overføringer og disponeringer		8 475 471	5 054 580



Organisasjonsnr: 988 929 816
MOWINCKEL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	10 104	9 278
Sum immaterielle eiendeler		10 104	9 278
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	6 427 973	6 427 973
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	303 007	328 997
Sum varige driftsmidler		6 730 980	6 756 970
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	16 415 909	16 415 909
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 894 112	11 652 881
Sum finansielle anleggsmidler		33 310 021	28 068 790
Sum anleggsmidler		40 051 105	34 835 038
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		477 010	-73 049
Andre fordringer		54 811	71 933
Sum fordringer		531 821	-1 116
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	6	27 504 935	24 258 605
Sum investeringer		27 504 935	24 258 605
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	8 266 702	13 899 267
Sum omløpsmidler		36 303 458	38 156 756
SUM EIENDELER		76 354 563	72 991 794
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	2 500 000	2 500 000
Sum innskutt egenkapital		2 500 000	2 500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	70 204 409	64 728 938
Sum opptjent egenkapital		70 204 409	64 728 938
Sum egenkapital		72 704 409	67 228 938
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		46 913	63 962
Betalbar skatt	7	222 400	117 571
Skyldige offentlige avgifter	2	224 812	422 433
Annen kortsiktig gjeld	8	3 156 029	5 158 890
Sum kortsiktig gjeld		3 650 154	5 762 856
Sum gjeld		3 650 154	5 762 856
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		76 354 563	72 991 794



Organisasjonsnr: 988 929 816
MOWINCKEL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
9

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	2500000.00	1.00	2500000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Paal Christian Mowinckel	2500000.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	2500000.00	100.00%	

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1490839.00	1489178.00
<u>Arbeids giveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	242202.00	231378.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	184451.00	195762.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	41228.00	40624.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1958720.00	1956942.00

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------



Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	34800.00	33820.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	13150.00	13030.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	47950.00	46850.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
1.50

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

5

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Mowinckel Holding AS	33.30%	33.30%	16310697.00	4706724.00

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Mowinckel Management AS	C Sundtsgate 37 5004 BERGEN 4601 Bergen

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Slutt dato</u>	<u>Endring</u>
---------------------	------------------	-------------------	----------------



Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og 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.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Skatter

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetrekkmidler utgjør	141 189

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	1 490 839	1 489 178
Arbeidsgiveravgift	242 202	231 378
Pensjonskostnader	184 451	195 762
Andre ytelser	41 228	40 624
Sum	<u>1 958 720</u>	<u>1 956 942</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 1,5 årsverk.

Ytelser til ledende personer

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2021
Revisjon	34 800
Bistand utarbeidelse regnskap og ligningspapirer	13 150

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Varige driftsmidler

	Tomter	Inventar	Bil	Immateriell eiendel	Sum
Ansk.kost 01.01	6 427 973	27 163	312 780	50 000	6 817 916
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	42 000	0	0	42 000
Ansk.kost 31.12	<u>6 427 973</u>	<u>69 163</u>	<u>312 780</u>	<u>50 000</u>	<u>6 859 916</u>
Akk.avskrivning 31.12	0	-19 459	-109 477	0	-128 936
Balansført pr. 31.12	<u>6 427 973</u>	<u>49 704</u>	<u>203 303</u>	<u>50 000</u>	<u>6 730 980</u>
Årets avskrivninger	0	-5 430	-62 560	0	-67 990
Økonomisk levetid	Avskrives ikke	5 år	5 år	Avskrives ikke	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær		



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Mowinckel Holding AS	Bergen	33 %	33 %	4 706 724	16 310 697	16 415 909

Note 6 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Bokført verdi
Norske aksjer	15 818 038
Utenlandske aksjer	1 076 074
Markedsbaserte rentefond	27 504 935
Sum	<u>44 399 047</u>

Note 7 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	222 400	117 571
Restskatt 2019	0	18 234
Endring utsatt skatt	-826	6 148
Endring utsatt skatt som følge av tidligere års feil	0	198 775
Årets totale skattekostnad	<u>221 574</u>	<u>340 728</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	8 697 045	5 395 308
Permanente forskjeller	19 229	21 868
Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	45 115	0
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	225 605	250 200
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	305 489	0
Skattepliktig gevinst fra RF-1359	0	374 915
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	184 575	154 861
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-6 152 510	-5 162 028
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1 960 159	-97 851
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	-247 178	-374 915
Fradragsberettiget tap fra RF-1359	-110 060	0
Endring i midlertidige forskjeller	3 756	-27 946
Årets skattegrunnlag	<u>1 010 907</u>	<u>534 412</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	222 400	117 571



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler inkl goodwill	-62 355	-62 706
Gevinst- og tapskonto	16 426	20 533
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-45 929</u>	<u>-42 173</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-10 104	-9 278

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	2 500 000	64 728 938	67 228 938
Årsresultat	0	8 475 471	8 475 471
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	-3 000 000	-3 000 000
Egenkapital 31.12	<u>2 500 000</u>	<u>70 204 409</u>	<u>72 704 409</u>

Det er vedtatt et tilleggsutbytte på NOK 3 000 000 i 2021 med utbetalingsdato i 2022.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	2 500 000	1	2 500 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Paal Christian Mowinckel, styrets leder	2 500 000	100 %	100 %



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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 Mowinckel Management AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Mowinckel Management 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 (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. Betyggende 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 revisjons handlinger 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 regnskapsestimatene 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 modifierer 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.

Bergen, 17. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel:LT3NE-N8EYK-QXPMD-7QKEM-78BMF-VEV08



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."

Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-17 07:08:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel:LT3NE-N8EYK-QXPMD-7QKEM-78BMF-VEV08

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>



Mowinckel Management AS

Årsrapport for 2021

- Årsregnskap
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: HJQQF-0LQP1-EH45D-QF5O2-2ZWPW-TFAHB



Mowinckel Management AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		<u>2 335 019</u>	<u>2 298 961</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	1 958 720	1 956 943
Avskrivning	4	67 990	52 347
Annen driftskostnad	3	<u>648 527</u>	<u>622 033</u>
Sum driftskostnader		<u>2 675 237</u>	<u>2 631 323</u>
Driftsresultat		<u>-340 218</u>	<u>-332 362</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		7 653 313	5 880 230
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		1 915 044	97 851
Nedskrivning av finansielle eiendeler		225 605	250 200
Annen finanskostnad		<u>305 489</u>	<u>211</u>
Netto finansposter		<u>9 037 263</u>	<u>5 727 670</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>8 697 045</u>	<u>5 395 308</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	<u>221 574</u>	<u>340 728</u>
Årsresultat		<u>8 475 471</u>	<u>5 054 580</u>
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	8	0	5 000 000
Tilleggsutbytte		3 000 000	0
Overføringer annen egenkapital	8	<u>5 475 471</u>	<u>54 580</u>
Sum disponert		<u>8 475 471</u>	<u>5 054 580</u>

Penneo Dokumentnøkkel: HJQQF-0LQP1-EH45D-QF5O2-2ZWPW-TFAHB



Mowinckel Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	7	10 104	9 278
Sum immaterielle eiendeler		10 104	9 278
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	6 427 973	6 427 973
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	4	303 007	328 997
Sum varige driftsmidler		6 730 980	6 756 970
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	16 415 909	16 415 909
Investeringer i aksjer og andeler	6	16 894 112	11 652 881
Sum finansielle anleggsmidler		33 310 021	28 068 790
Sum anleggsmidler		40 051 105	34 835 038
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		477 010	-73 049
Andre fordringer		54 811	71 933
Sum fordringer		531 821	-1 116
<i>Investeringer</i>			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	6	27 504 935	24 258 605
Sum investeringer		27 504 935	24 258 605
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	8 266 702	13 899 267
Sum omløpsmidler		36 303 458	38 156 756
Sum eiendeler		76 354 563	72 991 794

Penneo Dokumentnøkkel: HJQQF-0LQP1-EH45D-QF5O2-2ZWPW-TFAHB



Mowinckel Management AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	2 500 000	2 500 000
Sum innskutt egenkapital		2 500 000	2 500 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	8	70 204 409	64 728 938
Sum opptjent egenkapital		70 204 409	64 728 938
Sum egenkapital		72 704 409	67 228 938
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		46 913	63 962
Betalbar skatt	7	222 400	117 571
Skyldige offentlige avgifter	2	224 812	422 433
Annen kortsiktig gjeld	8	3 156 029	5 158 890
Sum kortsiktig gjeld		3 650 154	5 762 856
Sum gjeld		3 650 154	5 762 856
Sum egenkapital og gjeld		76 354 563	72 991 794

31. desember 2021
Bergen, 16. juni 2022

Paal Christian Mowinckel
styreleder

Penneo Dokumentnøkkel: HJQQF-0LQP1-EH45D-QF5O2-2ZWPW-TFAHB



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og 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.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Skatter

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetrekksmidler utgjør	141 189

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Lønninger	1 490 839	1 489 178
Arbeidsgiveravgift	242 202	231 378
Pensjonskostnader	184 451	195 762
Andre ytelser	41 228	40 624
Sum	<u>1 958 720</u>	<u>1 956 942</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 1,5 årsverk.

Ytelser til ledende personer

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne loven.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2021
Revisjon	34 800
Bistand utarbeidelse regnskap og ligningspapirer	13 150

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Varige driftsmidler

	Tomter	Inventar	Bil	Immateriell eiendel	Sum
Ansk.kost 01.01	6 427 973	27 163	312 780	50 000	6 817 916
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	42 000	0	0	42 000
Ansk.kost 31.12	<u>6 427 973</u>	<u>69 163</u>	<u>312 780</u>	<u>50 000</u>	<u>6 859 916</u>
Akk.avskrivning 31.12	0	-19 459	-109 477	0	-128 936
Balansført pr. 31.12	<u>6 427 973</u>	<u>49 704</u>	<u>203 303</u>	<u>50 000</u>	<u>6 730 980</u>
Årets avskrivninger	0	-5 430	-62 560	0	-67 990
Økonomisk levetid	Avskrives ikke	5 år	5 år	Avskrives ikke	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær		



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 5 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Mowinckel Holding AS	Bergen	33 %	33 %	4 706 724	16 310 697	16 415 909

Note 6 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Bokført verdi
Norske aksjer	15 818 038
Utenlandske aksjer	1 076 074
Markedsbaserte rentefond	27 504 935
Sum	44 399 047

Note 7 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2021	2020
Betalbar skatt	222 400	117 571
Restskatt 2019	0	18 234
Endring utsatt skatt	-826	6 148
Endring utsatt skatt som følge av tidligere års feil	0	198 775
Årets totale skattekostnad	221 574	340 728

Beregning av årets skattegrunnlag:	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	8 697 045	5 395 308
Permanente forskjeller	19 229	21 868
Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	45 115	0
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	225 605	250 200
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	305 489	0
Skattepliktig gevinst fra RF-1359	0	374 915
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	184 575	154 861
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-6 152 510	-5 162 028
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1 960 159	-97 851
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	-247 178	-374 915
Fradragsberettiget tap fra RF-1359	-110 060	0
Endring i midlertidige forskjeller	3 756	-27 946
Årets skattegrunnlag	1 010 907	534 412
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	222 400	117 571



Mowinckel Management AS

Noter til regnskapet for 2021

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler inkl goodwill	-62 355	-62 706
Gevinst- og tapskonto	16 426	20 533
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-45 929</u>	<u>-42 173</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-10 104	-9 278

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	2 500 000	64 728 938	67 228 938
Årsresultat	0	8 475 471	8 475 471
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	-3 000 000	-3 000 000
Egenkapital 31.12	<u>2 500 000</u>	<u>70 204 409</u>	<u>72 704 409</u>

Det er vedtatt et tilleggsutbytte på NOK 3 000 000 i 2021 med utbetalingsdato i 2022.

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	2 500 000	1	2 500 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Paal Christian Mowinckel, styrets leder	2 500 000	100 %	100 %

Penneo Dokumentnøkkel: HJQQF-0LQP1-EH45D-QF5O2-2ZWPW-TFAHB



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."

Paal Christian Mowinckel

Styreleder

Serienummer: 9578-5994-4-477483

IP: 88.88.xxx.xxx

2022-06-17 06:56:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HJQQF-OLQP1-EH45D-QF5O2-2ZWPW-TFAHB

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>