



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

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:	18.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 28.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	60 738	61 234
Sum kostnader		60 738	61 234
Driftsresultat		-60 738	-61 234
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		4 500 000	5 000 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	30 144	210
Annen renteinntekt		359	1 780
Annen finansinntekt		650 000	469 183
Sum finansinntekter		5 180 503	5 471 173
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	675 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4		
Sum finanskostnader		675 000	
Netto finans		4 505 503	5 471 173
Ordinært resultat før skattekostnad		4 444 765	5 409 939
Skattekostnad på ordinært resultat	10	-2 362	-9 938
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 447 127	5 419 877
Årsresultat		4 447 127	5 419 877
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 447 127	5 419 877
Totalresultat		4 447 127	5 419 877
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		4 000 000	5 000 000
Avsatt til annen egenkapital		447 127	419 877
Sum overføringer og disponeringer		4 447 127	5 419 877



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	206 129	203 767
Sum immaterielle eiendeler		206 129	203 767
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	250 000	925 000
Sum finansielle anleggsmidler		3 325 000	4 000 000
Sum anleggsmidler		3 531 129	4 203 767
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	6 037 357	4 007 213
Sum fordringer		6 037 357	4 007 213
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		399 071	309 451
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		399 071	309 451
Sum omløpsmidler		6 436 428	4 316 664
SUM EIENDELER		9 967 557	8 520 431
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	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	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 892 557	1 445 431
Sum opptjent egenkapital		1 892 557	1 445 431
Sum egenkapital	6	4 967 557	4 520 431
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		4 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 000 000	
Sum kortsiktig gjeld		5 000 000	4 000 000
Sum gjeld		5 000 000	4 000 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 967 557	8 520 431



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	9	89 022 051	92 974 955
Sum inntekter		89 022 051	92 974 955
Kostnader			
Varekostnad		1 996 515	1 347 310
Lønnskostnad	1	2 184 711	2 138 795
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 343 000	6 352 500
Annen driftskostnad	1	72 029 168	74 010 838
Sum kostnader		82 553 394	83 849 443
Driftsresultat		6 468 657	9 125 512
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		417 490	164 798
Annen finansinntekt		2 990 248	915 431
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3		
Sum finansinntekter		3 407 738	1 080 229
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	81 183	1 390
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3	675 000	
Annen rentekostnad		793 449	695 334
Annen finanskostnad		1 608 257	221 219
Sum finanskostnader		3 157 889	917 943
Netto finans		249 849	162 285
Ordinært resultat før skattekostnad		6 718 506	9 287 797
Skattekostnad på ordinært resultat	10	368 522	492 426
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 349 984	8 795 371
Årsresultat		6 349 984	8 795 371
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 349 984	8 795 371



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		6 349 984	8 795 371
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		4 000 000	5 000 000
Avsatt til annen egenkapital		2 349 984	3 795 371
Overført fra annen egenkapital			
Sum overføringer og disponeringer		6 349 984	8 795 371



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	206 129	203 767
Sum immaterielle eiendeler		206 129	203 767
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8	102 940 800	109 283 800
Sum varige driftsmidler	2	102 940 800	109 283 800
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	250 000	925 000
Sum finansielle anleggsmidler		250 000	925 000
Sum anleggsmidler		103 396 929	110 412 567
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		7 154 205	7 602 019
Andre kortsiktige fordringer		1 726 036	2 349 432
Sum fordringer		8 880 241	9 951 451
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	2 620 313	1 802 448
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	14 217 485	
Sum investeringer		16 837 798	1 802 448
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	31 955 578	35 779 988
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 955 578	35 779 988
Sum omløpsmidler		57 673 617	47 533 887
SUM EIENDELER		161 070 546	157 946 454



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
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		125 564 115	123 214 131
Sum opptjent egenkapital		125 564 115	123 214 131
Sum egenkapital	6	128 639 115	126 289 131
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	20 915 610	21 706 509
Sum annen langsiktig gjeld		20 915 610	21 706 509
Sum langsiktig gjeld		20 915 610	21 706 509
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 022 771	3 408 241
Betalbar skatt	10	370 884	502 364
Skyldig offentlige avgifter		900 845	1 118 237
Utbytte		4 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 221 321	921 972
Sum kortsiktig gjeld		11 515 822	9 950 814
Sum gjeld		32 431 432	31 657 323
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		161 070 546	157 946 454



Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	9	89 022 051	92 974 955
Sum driftsinntekter		89 022 051	92 974 955
Varekostnad		1 996 515	1 347 310
Lønnskostnad	1	2 184 711	2 138 795
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	6 343 000	6 352 500
Annen driftskostnad	1	72 029 168	74 010 838
Sum driftskostnader		82 553 394	83 849 443
Driftsresultat		6 468 657	9 125 512
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		417 490	164 798
Annen finansinntekt		2 990 248	915 431
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	81 183	1 390
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	3	675 000	0
Annen rentekostnad		793 449	695 334
Annen finanskostnad		1 608 257	221 219
Resultat av finansposter		249 849	162 285
Ordinært resultat før skattekostnad		6 718 506	9 287 797
Skattekostnad på ordinært resultat	10	368 522	492 426
Ordinært resultat		6 349 984	8 795 371
Årsresultat		6 349 984	8 795 371
Majoritetens andel		6 349 984	8 795 371
Overføringer			
Avsatt til utbytte		4 000 000	3 000 000
Tilleggsutbytte		0	2 000 000
Avsatt til annen egenkapital		2 349 984	3 795 371
Sum disponert		6 349 984	8 795 371



Balanse

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	206 129	203 767
Sum immaterielle eiendeler		206 129	203 767
Varige driftsmidler			
Skip og flytende installasjoner	8	102 940 800	109 283 800
Sum varige driftsmidler	2	102 940 800	109 283 800
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	250 000	925 000
Sum finansielle anleggsmidler		250 000	925 000
Sum anleggsmidler		103 396 929	110 412 567
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		7 154 205	7 602 019
Andre kortsiktige fordringer		1 726 036	2 349 432
Sum fordringer		8 880 241	9 951 451
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	2 620 313	1 802 448
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	3	14 217 485	0
Sum investeringer		16 837 798	1 802 448
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	31 955 578	35 779 988
Sum omløpsmidler		57 673 617	47 533 887
Sum eiendeler		161 070 546	157 946 454



Balanse

K. Sætre Holding AS - konsernregnskap

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
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		125 564 115	123 214 131
Sum opptjent egenkapital		125 564 115	123 214 131
Sum egenkapital	6	128 639 115	126 289 131
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	20 915 610	21 706 509
Sum annen langsiktig gjeld		20 915 610	21 706 509
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 022 771	3 408 241
Betalbar skatt	10	370 884	502 364
Skyldig offentlige avgifter		900 845	1 118 237
Utbytte		4 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 221 321	921 972
Sum kortsiktig gjeld		11 515 822	9 950 814
Sum gjeld		32 431 432	31 657 323
Sum egenkapital og gjeld		161 070 546	157 946 454



Årsregnskap

2020

K. Sætre Holding AS



ÅRSBERETNING 2020

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 2020 hadde selskapet et resultat på MNOK 4,4 mot MNOK 5,4 i fjor. Selskapets egenkapitalandel pr 31.12.20 er på 50 % mot 53 % i fjor. Ved utgangen av 2020 hadde selskapet en likviditetsbeholdning på MNOK 0,4 og kortsiktige fordringer på MNOK 6,0. Total gjeld utgjorde MNOK 5,0.

Konsernet oppnådde i 2020 et resultat på MNOK 6,3 mot MNOK 8,8 i fjor. Konsernets egenkapitalandel pr 31.12.20 er på 80 % mot 80 % i fjor. Ved utgangen av 2020 hadde konsernet en likviditetsbeholdning på MNOK 32,0 og kortsiktige fordringer på MNOK 8,9. Total gjeld utgjorde MNOK 32,4.

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 2020.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Finansiell risiko

K. Sætre Holding AS og konsernet er i liten grad eksponert for finansiell risiko. Nåværende strategi innbefatter begrenset 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.

Kredittrisiko

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 livssyn eller legning.

Sykefraværet var i 2020 minimalt. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader.

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, 7. juni 2021

Åge Sætre
Styrets leder

Frode Sætre
Styremedlem



Resultatregnskap

K. Sætre Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Annen driftskostnad	1	60 738	61 234
Sum driftskostnader		<u>60 738</u>	<u>61 234</u>
Driftsresultat		<u>-60 738</u>	<u>-61 234</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		4 500 000	5 000 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4	30 144	210
Annen renteinntekt		359	1 780
Annen finansinntekt		650 000	469 183
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	675 000	0
Resultat av finansposter		<u>4 505 503</u>	<u>5 471 173</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		4 444 765	5 409 939
Skattekostnad på ordinært resultat	10	-2 362	-9 938
Ordinært resultat		<u>4 447 127</u>	<u>5 419 877</u>
Årsresultat		<u>4 447 127</u>	<u>5 419 877</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte		4 000 000	3 000 000
Tilleggsutbytte		0	2 000 000
Avsatt til annen egenkapital		447 127	419 877
Sum overføringer		<u>4 447 127</u>	<u>5 419 877</u>



Balanse

K. Sætre Holding AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	206 129	203 767
Sum immaterielle eiendeler		<u>206 129</u>	<u>203 767</u>
Varige driftsmidler			
Finansielle driftsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	3 075 000	3 075 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	250 000	925 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>3 325 000</u>	<u>4 000 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>3 531 129</u>	<u>4 203 767</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	6 037 357	4 007 213
Sum fordringer		<u>6 037 357</u>	<u>4 007 213</u>
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		399 071	309 451
Sum omløpsmidler		<u>6 436 428</u>	<u>4 316 664</u>
Sum eiendeler		<u>9 967 557</u>	<u>8 520 431</u>

K. Sætre Holding AS

Side 5



Balanse

K. Sætre Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
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		1 892 557	1 445 431
Sum opptjent egenkapital		<u>1 892 557</u>	<u>1 445 431</u>
Sum egenkapital	6	<u>4 967 557</u>	<u>4 520 431</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Utbytte		4 000 000	4 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 000 000	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>5 000 000</u>	<u>4 000 000</u>
Sum gjeld		<u>5 000 000</u>	<u>4 000 000</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>9 967 557</u>	<u>8 520 431</u>

Austrheim, 07.06.2021
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.

Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter

Omløpsaksjer og andre kortsiktige plasseringer 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 tjenstepensjon.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret.

Kostnadsført revisjonshonorar i 2020 utgjør kr 21 063 for ordinær revisjon, og kr 39 625 for bistand. Beløp er inkl mva.

For konsernet:

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	1 801 824	1 755 561
Arbeidsgiveravgift	255 854	262 855
Pensjonskostnader	102 240	99 872
Andre ytelser	24 793	20 507
Sum	2 184 711	2 138 795

Gjennomsnittlig antall årsverk: 3

Ytelser til ledende personer	Styret
Lønn	1 252 086
Tilskudd til pensjonsordninger	71 050

Ytelser til styret er lønn som ansatt. Det foreligger ikke avtaler om særskilte vederlag ved opphør av arbeidsforhold. Konsernet benytter ikke aksjeveddibasert betaling.

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

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 i konsernet utgjør kr 141 263.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 81 325.

Posten andre driftskostnader inneholder hyrekostnader med kr 26 142 363.

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	277 761	60 146 672	63 359 433
Balanseført verdi pr. 31.12	0	0	102 940 800	102 940 800
Årets avskrivninger	0	0	6 343 000	6 343 000
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.

Note 3 - Aksjetabell

Anleggsmidler	Eierandel i %	Balanseført verdi	Egenkapital 31.12	Resultat 2020
K. Sætre Rederi AS	100	3 075 000	43 162 740	1 736 004
Loginvest AS	<5	250 000	10 177 329	- 307 755

Investeringene er bokført til kostpris. Aksjene i Loginvest AS er nedskrevet med kr 675 000 i 2020. Datterselskapet har samme forretningsadresse som morselskapet.

Omløpsmidler	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Div aksjer på Oslo børs	2 898 589	2 620 313	3 357 823
Div verdipapirfond	14 217 485	14 217 485	14 728 120
Sum	17 116 074	16 837 798	18 085 943

Note 4 - Mellomværende med nærstående selskap

Fordring på K. Sætre Rederi AS kr 1 537 357.

Mellomværende blir renteberegnet med en sats på 2 %.

Selskapet har en fordring på kr 4 500 000 vedrørende utbytte 2020 fra K. Sætre Rederi AS.

K. Sætre Holding 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	1 445 431	4 520 431
Årsresultat			4 447 127	4 447 127
Tilleggsutbytte			0	0
Utbytte			- 4 000 000	- 4 000 000
Egenkapital 31.12.	2 700 000	375 000	1 892 557	4 967 557

For konsernet:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.	2 700 000	375 000	123 214 131	126 289 131
Årsresultat			6 349 984	6 349 984
Tilleggsutbytte			0	0
Utbytte			- 4 000 000	- 4 000 000
Egenkapital 31.12.	2 700 000	375 000	125 564 115	128 639 115

Note 7 - Bundne midler

Bundne bankinnskudd utgjør kr 127 165 pr 31.12.

K. Sætre Holding AS



Noter

K. Sætre Holding AS

Note 8 - Pantestillelser, gjeld

Gjeld som er sikret med pant utgjør kr	20 915 610
Bokført verdi pantsatte eiendeler utgjør kr	22 450 000

Av pantsikret gjeld på EUR 2 000 000 pr 31.12. forfaller EUR 1 000 000 senere enn 5 år.

Note 9 - Salgsinntekter

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

Note 10 Skatt

	2020	2019
Årets skattekostnad		
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	-2 362	-9 938
Skattekostnad ordinært resultat	-2 362	-9 938
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	4 444 765	5 409 939
Permanente forskjeller	-4 455 500	-5 455 108
Skattepliktig inntekt	-10 735	-45 169
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:

	2020	2019	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-936 948	-926 212	10 735
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-936 948	-926 212	10 735
Utsatt skattefordel (22 %)	-206 129	-203 767	2 362

Skatt konsernet:

Betalbar skatt	370 884
<u>Endring utsatt skattefordel i året</u>	<u>- 2 362</u>
<u>Netto skattekostnad</u>	<u>368 522</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



K. Sætre Holding AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2020	2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	4 444 765	5 409 939
Periodens betalte skatt	<u>0</u>	<u>0</u>
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>4 444 765</u>	<u>5 409 939</u>
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Tilbakebetaling innskutt kapital i andre foretak	0	1 500 000
Nedskrivning aksjer	675 000	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	-2 030 145	-2 007 213
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring konsern	<u>0</u>	<u>0</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-1 355 145</u>	<u>-507 213</u>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	1 000 000	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-1 992 997
Innbetalinger av konsemidrag	0	0
Utbetalinger av utbytte	-4 000 000	-3 000 000
Utbetalinger av konsemidrag	<u>0</u>	<u>0</u>
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	<u>-3 000 000</u>	<u>-4 992 997</u>
Netto kontantstrøm for perioden	<u>89 620</u>	<u>-90 271</u>
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>309 451</u>	<u>399 722</u>
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	<u>399 071</u>	<u>309 451</u>
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	<u>399 071</u>	<u>309 451</u>



K. Sætre Holding AS - konsern

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2020	2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	6 718 506	9 287 797
Periodens betalte skatt	-502 364	-611 349
Tap/ gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	6 343 000	6 352 500
Endring i kundefordringer	447 814	1 824 931
Endring i vareleverandørgjeld	614 530	-256 851
Endring i andre tidsavgrensingsposter	406 004	1 442 233
Effekt av valutakursendringer	1 376 901	-177 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	15 404 391	17 862 042
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>		
Tilbakebetaling innskutt kapital i andre foretak	0	1 500 000
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-14 360 350	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
Utbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Innbetalinger på kortsiktig lånefordring	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-14 360 350	1 500 000
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	1 299 349	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-2 167 800	-1 971 645
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-250 683
Utbetalinger av utbytte	-4 000 000	-3 000 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-4 868 451	-5 222 328
Netto kontantstrøm for perioden	-3 824 410	14 139 714
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	35 779 988	21 640 274
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	31 955 578	35 779 988
<i>Denne består av:</i>		
Bankinnskudd m.v.	31 955 578	35 779 988



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 4 447 127 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 6 349 984. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2020 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 2020 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 is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av / is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 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, 7. juni 2021
RSM Norge AS


Tom Henning Rønshaugen
Statsautorisert revisor