



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 987 664 169  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CHILE INVEST AS  
Forretningsadresse: Holmeskjærvegen 12  
6016 ÅLESUND

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Konsern

Mørselskap 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: Gunnar Hoff  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.06.2018

### Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

*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, 01.11.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt			198 250
<b>Sum inntekter</b>		<b>0</b>	<b>198 250</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		285 250	285 250
Annen driftskostnad	4	1 472 559	104 375
<b>Sum kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 757 809</b>	<b>-191 375</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		48	90
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Annen rentekostnad		256	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 758 017</b>	<b>-191 285</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 5	-77 972	-45 908
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 680 045</b>	<b>-145 377</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 680 045</b>	<b>-145 377</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 680 045</b>	<b>-145 377</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-1 680 045	-145 377
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-1 680 045</b>	<b>-145 377</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5	123 880	45 908
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>123 880</b>	<b>45 908</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2	4 574 926	4 574 926
Lån til foretak i samme konsern	2	1 645 000	1 645 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 219 926</b>	<b>6 219 926</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 343 806</b>	<b>6 265 834</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		12 770	12 770
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 770</b>	<b>12 770</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Sum investeringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	32 392	31 415
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>32 392</b>	<b>31 415</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>45 162</b>	<b>44 185</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 388 968</b>	<b>6 310 018</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3	5 920 000	5 920 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 920 000</b>	<b>5 920 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-1 593 894	86 151
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 593 894</b>	<b>86 151</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>4 326 106</b>	<b>6 006 151</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		507 713	
Skyldige offentlige avgifter			151 750
Annen kortsiktig gjeld		1 555 149	152 117
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 062 862</b>	<b>303 867</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 062 862</b>	<b>303 867</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>6 388 968</b>	<b>6 310 018</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		308 375 978	284 938 166
Annen driftsinntekt		3 054 059	792 043
<b>Sum inntekter</b>		<b>311 430 037</b>	<b>285 730 209</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		216 096 786	198 866 074
Lønnskostnad	4	52 003 548	44 427 404
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	1 469 756	1 843 750
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			2 593 902
Annen driftskostnad	4	39 864 634	36 545 193
<b>Sum kostnader</b>		<b>309 434 723</b>	<b>284 276 324</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 995 314</b>	<b>1 453 885</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		39 093	2 121
Annen finansinntekt		145 385	102 201
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>184 478</b>	<b>104 322</b>
Annen rentekostnad		2 197 371	1 702 863
Annen finanskostnad		22 017	174 490
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 219 388</b>	<b>1 877 352</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 034 910</b>	<b>-1 773 031</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-39 596</b>	<b>-319 146</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 5	-1 341 753	635 963
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>1 302 157</b>	<b>-955 109</b>
Ekstraordinære poster		122 018	-5 771
<b>Årsresultat</b>		<b>1 180 139</b>	<b>-949 338</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 180 139</b>	<b>-949 338</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap			-3 228 475
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 180 139	2 279 137
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>1 180 139</b>	<b>-949 338</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	837 403	4 583
Utsatt skattefordel	5	1 344 779	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 182 182</b>	<b>4 583</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		18 529 054	18 704 054
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		2 795 702	2 425 408
<b>Sum varige driftsmidler</b>	6	<b>21 324 756</b>	<b>21 129 462</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2	69 302	69 303
Lån til foretak i samme konsern	2		15 898
Investeringer i tilknyttet selskap		25 000	25 000
Andre fordringer		95 073	40 480
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>189 375</b>	<b>150 681</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>23 696 313</b>	<b>21 284 726</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer		15 405 109	17 528 081
<b>Sum varer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	2	51 007 337	46 963 686
Andre fordringer		31 342 386	35 086 389
<b>Sum fordringer</b>	9	<b>82 349 723</b>	<b>82 050 075</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Sum investeringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	2 724 403	3 110 719
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 724 403</b>	<b>3 110 719</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>100 479 235</b>	<b>102 688 874</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>124 175 547</b>	<b>123 973 601</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3	5 920 000	5 920 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 920 000</b>	<b>5 920 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond		218 147	96 129
Annen egenkapital		16 644 365	15 109 248
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>16 862 512</b>	<b>15 205 377</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>22 782 512</b>	<b>21 125 377</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5		290 898
Andre avsetninger for forpliktelser	10	5 150 000	5 150 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>5 150 000</b>	<b>5 440 898</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån		103 397	
Gjeld til kredittinstitusjoner		12 251 491	13 997 879
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>12 354 888</b>	<b>13 997 879</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	24 045 407	22 999 822
Leverandørgjeld		26 967 654	39 708 299



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Betalbar skatt		293 923	28 873
Skyldige offentlige avgifter		8 672 437	4 893 848
Annen kortsiktig gjeld		23 908 726	15 778 604
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>83 888 147</b>	<b>83 409 447</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>101 393 035</b>	<b>102 848 224</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>124 175 547</b>	<b>123 973 601</b>



**Cflow Invest AS,  
Noter til selskapsregnskap og konsernregnskap  
2017**

**Note 1**

**Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder. Regnskapet bygger på historisk kost-prinsippet. Kostnader sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter kostnadene kan sammenstilles med. Regnskapet er satt opp basert på fortsatt drift.

**Konsolideringsprinsipper**

Konsernregnskapet omfatter morselskapet og alle selskaper der morselskapet direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

**Datterselskap/tilknyttede selskap**

Datterselskap og tilknyttede selskap er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostmetoden innebærer at investeringen er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når antatt gjenninndrivbart beløp er lavere enn balanseført beløp. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som finansinntekt i året hvor utbytte er avsatt i avgivende selskap, dersom det er overveiende sannsynlig at utbyttet blir vedtatt og er opptjent i eierperioden.

**Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld.**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring. Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

**Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Av vesentlighetshensyn er leasingforpliktelser ikke balanseført, og de løpende leasingbetalingene kostnadsføres løpende. Tilsvarende er heller ikke verdien av leasingeiendelene balanseført.

**Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til



forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

#### **Varer**

Varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og netto salgsverdi. For råvarer og varer i arbeid beregnes netto salgsverdi til salgsverdien av ferdig tilvirkede varer redusert for gjenværende tilvirkningskostnader og salgskostnader.

#### **Prosjekt i arbeid**

Prosjekter som går over årsskiftet regnskapsførers ved løpende avregning med fortjeneste, inntekter og kostnader føres løpende i regnskapet etter hvert som prosjektet skrider frem.

#### **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

#### **Pensjoner**

Selskapet og konsernet har etablert innskuddspensjonsordninger for sine ansatte.

#### **Valuta**

Vesentlige fordringer og gjeld i valuta blir vurdert til dagskurs pr 31.12.

**Note 2****Datterselskap og nærstående parter****Andeler i datterselskaper og tilknyttede selskap**

Selskap	Forretningskontor	Aksjekapital	Andel	Antall	Anskaffelses - kost	Bokført verdi	Res.e. skatt siste Årsregnskap	EK siste Årsregnskap
Cflow Fish Handling AS(CFH)	Holsneset	645 160	100 %	645 160	4 000 000	4 000 000	1 933 061	18 882 715
Holsneset AS	Holsneset	100 000	100 %	100	290 310	290 310	613 362	3 300 218
MarinEquip AS	Holsneset	322 500	71,5 %	230 625	215 313	215 313	435 779	779 096
Cflow Chile SPA(kurs 0,0129)	Chile	1 671 051	48,9 %	999	69 303	69 303	-6 140 510	13 197 115
<b>Sum</b>					<b>4 574 926</b>	<b>4 574 926</b>		

Alle aksjer i datterselskapene er ført etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Det er utarbeidet konsernregnskap. I konsernregnskapet er aksjene i datterselskapene og mellomværende med og mellom datterselskapene eliminert.

Cflow Invest AS har disse mellomværender med datterselskapene ved årsslutt:

Selskapet har en gjeld til Cflow Fish Handling AS pr årsslutt med kr 1 555 149,-.

Selskapet har en fordring på Holsneset AS pr. årsslutt på kr 1 390 000,-. Det er ytet lån til datterselskapet på kr. 1 300 000,- til datterselskapet. Lånet er ikke renteberegnet og avdrag betales etter nærmere avtale. Selskapet har også stillet selvskyldnerkausjon for lån optatt av Holsneset AS. Kausjonsbeløpet er inntil kr. 6 000 000,-.

Selskapets netto mellomværende med MarinEquip AS pr årsslutt utgjør en fordring på kr 255 000,-.

Selskapets aksjer i det tilknyttede selskapet Cflow Chile SPA er vurdert til kostpris i både selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Netto mellomværende pr. årsslutt utgjør en fordring på kr 0,- i selskapsregnskapet men i konsernregnskapet er netto mellomværende en fordring på kr 7 342 782,-.

**Note 3****Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Aksjekapitalen i Cflow Invest AS pr. 31.12. består av følgende aksjer:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	5 920 000	1,-	5 920 000,-

**Eierstruktur**

Aksjonærene i Cflow Invest AS pr. 31.12. var

	Antall	Eierandel
Cflow as	3 491 184	58,98 %
Willy Ona	738 756	12,48 %
Torfinn Rønning	738 756	12,48 %
Solveig Rønneberg	614 835	10,39 %
Natalia Rønneberg	123 921	2,10 %
Egil Vinsrygg Lervåg	172 053	2,91 %
Tor Andre Rønning	40 495	0,69 %
Totalt	5.920.000	100,00 %

Alle aksjer innehar de samme rettigheter.



## Note 4

### Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Morselskapet har ingen ansatte, men det er utbetalt kr 250 000 i styrehonorar i 2017.

Alle tall nedenfor er således for konsernet som helhet inkludert styrehonorarene i Cflow Invest AS.

#### Lønnskostnader mv.

	2016	2017
Lønn, feriepenger mv.	36 966 849	43 607 437
Annen godtgjørelse	734 291	541 615
Arbeidsgiveravgift	5 481 950	6 424 835
Pensjonskostnader	1 103 152	1 371 518
Andre personalkostnader	141 162	58 142
<b>Sum</b>	<b>44 427 404</b>	<b>52 003 548</b>
Gjennomsnittlig antall ansatte	49	51

Morselskapet Cflow Invest AS og Holsneset AS er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon da de ikke har noen ansatte.

De øvrige datterselskapene har opprettet OTP for sine ansatte i henhold til lov om tjenestepensjon.

Det er utbetalt kr 250 000,- i styrehonorar i morselskapet Cflow Invest AS i 2017 og det er utbetalt kr 250 000,- i styrehonorar i datterselskapet Cflow Fish Handling AS i 2017.

## Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for morselskapet Cflow Invest AS i 2017 utgjør kr 12 500,-, i tillegg kommer honorar for utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapir kr 25 000,- og annen bistand kr 7 500,- inkludert mva.

Kostnadsført revisjonshonorar for konsernet i 2017 utgjør kr 258 000,-, i tillegg kommer honorar for utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapir kr 35 000,- og annen bistand kr 7 500,-.

## Note 5

### Årets skattekostnad fremkommer slik

	2017	2016
Endring utsatt skatt	-83 358	-47 821
Virkning av endring i skatteregler	5 386	1 912
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>-77 972</b>	<b>-45 908</b>

### Beregning av skattepliktig inntekt

	2017	2016
Resultat før skatter	-1 758 017	-191 284
Permanente forskjeller	1 410 691	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-347 326</b>	<b>-191 284</b>
<b>Skyldig betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Spesifikasjoner av grunnlag utsatt skatt

#### Forskjeller som utlignes

	2017	2016
Fremførbart underskudd	-538 611	-191 285
Sum	-538 611	-191 285
<b>Utsatt skatt</b>	<b>-123 880</b>	<b>-45 908</b>



## Årets skattekostnad fremkommer slik i konsernregnskapet

	2017	2016
Skatt på årets resultat	293 924	28 874
Endring utsatt skatt	-1 612 147	607 091
Virkning av endring i skatteregler	-23 529	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>- 1 341 753</b>	<b>635 963</b>

## Beregning av skattepliktig inntekt

	2017	2016
Resultat før skatter	-39 598	-319 146
Permanente forskjeller	1 601 414	5 491 616
Endring midlertidige forskjeller	-423 083	-4 389 065
Anvendelse av fremførbart underskudd	-261 377	-667 910
Andre justeringer	347 326	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>1 224 682</b>	<b>115 495</b>
<b>Skyldig betalbar skatt</b>	<b>293 923</b>	<b>28 874</b>

## Spesifikasjoner av grunnlag utsatt skatt

### Forskjeller som utlignes

	2017	2016
Anleggsmidler	3 27 372	3 010 182
Varelager	-500 000	-500 000
Fordringer	-4 074 500	-3 972 270
Fremførbart underskudd	-10 087 608	-2 689 539
Andre midlertidige forskjeller	5 787 890	5 363 767
Sum	-5 846 846	1 212 140
<b>Utsatt skatt/Usatt skattefordel</b>	<b>-1 344 775</b>	<b>290 898</b>

Minoritetsandel utsatt skatt er kr 11 300,- i utsatt skattefordel og minoritetsandel skattekostnad er kr 45 431,-. Disse er ikke hensyntatt i avstemming.

## Note 6

### Anleggsmidler

Morselskapet har ikke driftsmidler. Konsernet har følgende driftsmidler:

	Kostpris	Tilgang	Avgang	Åkk.av/n ed	Regnskap m. verdi	Årets.ord . avskr.
Immaterielle eiendeler	25 000	0	0	25 000	0	4 583
Transportmidler	1 718 923	284 793	417 000	604 347	982369	350 491
Datautstyr	419 727	118 603	0	419 727	118 603	12 396
Maskiner	1 678 555	473 377	0	931 767	1 220 165	178 703
Diverse tilbehør	120 399	0	0	120 399	0	3 601
Inventar	1 483 779	209 250	0	1 269 227	423 803	99 801
Bygninger	19 755 466	647 030	0	3 652 159	16 750 338	818 430
Tomt	1 525 117	253 600	0	0	1 778 717	0
ERP System		837 403	0	0	837 403	0
Verktøy		52 512	0	1 750	50 762	1 750
<b>Sum</b>	<b>26 980 567</b>	<b>2 622 968</b>	<b>417 000</b>	<b>7 024 377</b>	<b>22 162 159</b>	<b>1469 756</b>

Anleggsmidler avskrives lineært. Aktivert immateriell eiendel gjelder hjemmeside og domenenavn. Avskrives lineært over 5 år. ERP System er aktivering av nytt datasystem som Cflow Fish Handling holder på å innføre. Det er ikke avskrevet i 2017 da det først blir tatt i bruk i 2018. Datautstyr avskrives over 3 år, Maskiner og transportmidler avskrives over 5 år, Inventar mm over 5-7 år, Bygninger avskrives over 50 og 30 år, mens tomt ikke er gjenstand for avskrivning.



## Note 7

### Egenkapitalnote

#### Endring egenkapital - morselskap

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	5 920 000	0	0	-0	86 151	6 006 151
Årets resultat					-1 680 045	-1 680 045
«Fordeling egne aksjer på aksjonærer»				0	0	0
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>5 920 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 593 894</b>	<b>4 326 106</b>

#### Endring egenkapital - konsern

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	5 920 000	0	96 129	0	15 109 248	21 125 377
Differanse mellomværende med STP ved fusjon					354 978	354 978
Årets resultat	0	0	0	0	1 180 139	1 180 139
Endring minoritetsandel	0	0	122 018	0		122 018
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>5 920 000</b>	<b>0</b>	<b>218 147</b>	<b>0</b>	<b>16 644 365</b>	<b>22 782 512</b>

## Note 8

### Bundne midler

Selskapets bundne midler til skattetrekk utgjør for konsernet kr 2 525 038,-.

For morselskapet er det ingen bundne midler.

## Note 9

### Fordringer med forfall senere enn ett år

I konsernet er det ingen fordringer forfaller senere enn 1 år etter balansedagen utover forskuddsbetalte leier som kostnadsføres over leasingperioden. Se også note 1. For morselskapet er det ingen fordringer som forfaller mer enn 1 år etter balansedagen.

## Note 10

### Langsiktig gjeld /garantier

Morselskapet har ingen gjeld som forfaller mer enn 5 år etter balansedagen.

Holsneset AS har gjeld til finansinstitusjon med kr. 11 578 953,- ved årsslutt. Som sikkerhet er stillet pant i eiendommene, bokført verdi ved årsslutt på er på kr. 18 529 054,-.

Nedbetalingsfrist på lånene er

- 15 år med kvartalsvis avdrag à kr. 208 333,33, saldo 31.12 kr -10 000 000,-

- 5 år med kvartalsvis avdrag à kr. 100 000, saldo 31.12 kr -1 300 000,-

- 3 år med kvartalsvis avdrag à kr. 33 333,33, saldo 31.12 kr -133 336,-

Som sikkerhet for gjelden er det tinglyst pant på inntil kr. 10 000 000,-, og det er stillet kausionsansvar fra Cflow Invset AS med inntil kr. 6 000 000,-.

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt er ca. kr 5 mill.

Det er i konsernet gjort en samlet garantiavsetning på kr 5 150 000,- pr. 31.12.2017.



## Cflow Invest AS - Konsern

Organisasjonsnr. 987664169

### Årsberetning for 2017

#### *Virksomhetens art og hvor den drives*

Cflow Invest AS er et investeringsselskap på Holsneset i Sula Kommune. Konsernet består i tillegg av datterselskapene Cflow Fish Handling AS (100%), Holsneset AS (100%), MarinEquip AS (71,5%) og det tilknyttede selskapet Cflow Chile SPA (48,9%).

Cflow Fish Handling AS og Cflow Chile SpA driver med engineering og konsulenttjenester samt varesalg og produksjon av utstyr rettet mot fiskerinæringen. Cflow Fish Handling AS er lokalisert på Holsneset i Sula kommune og Cflow Chile SpA i Chile.

Marinequip AS driver med salg av LED belysning, ITV systemer (kamera, velgere, skjermer), viskersystemer og solskjermingsløsninger til skipsindustrien. Selskapet er lokalisert på Holsneset i Sula kommune.

Holsneset AS driver med investeringer, drift og utleie av eiendom og annet på Holsneset i Sula kommune.

#### *Rettsvisende bilde*

Årsregnskapet med noter anses å gi fyllestgjørende informasjon om virksomheten i løpet av året, og om selskapets stilling ved årets utgang. Selskapets likviditet er noe stram men tilfredsstillende.

#### *Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering*

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2017 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelse av regnskapet.

Konsernet har for 2017 et overskudd på kr 1 180 139,- etter minoritetsinteresser er hensyntatt. Cflow Invest AS har for 2017 et underskudd på kr 1 680 045,-, dette foreslås disponert ved overføring til annen egenkapital.

#### *Fortsatt drift*

Styret mener det er riktig å legge forutsetningen om fortsatt drift av selskapet til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet. Det bekreftes herved at forutsetningene er til stede.

#### *Arbeidsmiljø*

Cflow Invest AS har ingen ansatte. Konsernet har hatt ca. 51 årsverk i Norge. Styret vurderer arbeidsmiljøet til å være godt. Det er minimalt med sykefravær, og det har ikke vært alvorlige ulykker i løpet av året.



**Ytre miljø**

Selskapets virksomhet virker ikke forurensende på det ytre miljø.

**Likestilling**

Konsernet har hatt ca. 67 ansatte (ca. 58 årsverk) i 2017. 61 menn og 6 kvinner. (Cflow Invest AS ingen ansatte). Gjennomsnittslønnen for kvinner ligger likt med gjennomsnittslønnen for menn. Likestilling er etter vår mening godt ivaretatt i selskapet og det iverksettes derfor ikke ytterligere tiltak innen område.

**Forskning og utvikling**

Datterselskapet Cflow Fish Handling AS har hatt to Skattefunnprosjekt i 2017.

Skattefunnprosjektet «Optimal kjøling av pelagisk fisk» og skattefunnprosjektet «Utvikling av skånsom og effektiv løsning for sortering av rensefisk». Prosjektene er kostnadsført fortløpende og inntektsført skattefunn er på kr 131 536,- i 2017.

Ellers så har ingen av de andre selskapene i konsernet pågående forsknings- og utviklingsprosjekter.

Datterselskapet Cflow Fish Handling AS har også hatt to pågående FOU prosjekter. «Kråkebolleprosjekt» og prosjekt «Optimal kjøling av pelagisk fisk». Prosjektene er kostnadsført fortløpende og inntektsført tilskudd på disse er kr 2 096 950,- i 2017.

Langevåg, 15.05.2018

Gunnar Hoff

Styreleder

Øystein Molnes

Styremedlem

Arnstein Johansen

Daglig leder

Torfinn Rønning

Styremedlem



## Cflow Invest AS

### Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern
2017		2017
-1 758 017	Ordinært resultat før skattekostnad	-39 596
0	Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	107
0	Ordinære avskrivninger	1 469 756
0	Endring i varelager	-2 122 972
0	Endring i kundefordringer	4 043 651
507 713	Endring i leverandørgjeld	-12 740 645
<u>1 251 281</u>	Endring i andre tidsavgrensninger	12 098 764
<b>977</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2 709 065</b>
0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	124 993
0	Utbetalinger ved utbytte	0
0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 622 968
0	Utbetalinger ved kjøp av anleggsaksjer	0
<u>0</u>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 497 975</b>
0	Inn-/utbetalinger ved nedbetaling/økning av langsiktig gjeld	-1 642 991
<u>0</u>	Netto endring i kassekreditt	<u>1 045 585</u>
<b>0</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-597 406</b>
-977	Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter	-386 316
<u>31 415</u>	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>3 110 719</u>
<b>32 392</b>	<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>2 724 403</b>



# MOA REVISJON AS

Statsautorisert revisor – siviløkonom. Medlem av DnR.  
Autorisert regnskapsførerselskap

Til generalforsamlingen i  
Cflow Invest AS

Revisor- og  
organisasjonsnummer:  
NO 991 456 147 MVA

Daaeskogen Næringsbygg  
Pb 8025, Spjelkavik  
6022 ÅLESUND

Telefon 70 15 26 60  
Telefaks 70 15 26 61

E-post [post@moa-revisjon.no](mailto:post@moa-revisjon.no)

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Cflow Invest AS' årsregnskap, som viser et underskudd for selskapsregnskapet på NOK 1 680 045, og et overskudd for konsernregnskapet på NOK 1 180 139,- etter minoritetsinteresser er hensyntatt, og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov for forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Cflow Invest AS per 31. desember 2017 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 konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Cflow Invest AS per 31. desember 2017, og av konsernets resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### *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 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 består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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.

#### *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. Betyggende 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 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.

Beskrivelsen av revisors oppgaver og plikter gis i vedlegg.

#### **Uttalelse om øvrige lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen 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 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, forskrift og god bokføringskikk i Norge.

Ålesund, 15.05.2018

Elisabeth K. Nyheim  
Registrert revisor



# MOA REVISJON AS

Statsautorisert revisor – siviløkonom. Medlem av DnR.  
Autorisert regnskapsførerselskap

Cflow Invest AS

Revisor- og  
organisasjonsnummer:  
NO 991 456 147 MVA

Daaeskogen Næringsbygg  
Pb 8025, Spjelkavik  
6022 ÅLESUND

Telefon 70 15 26 60  
Telefaks 70 15 26 61

E-post [post@moa-revisjon.no](mailto:post@moa-revisjon.no)

## VEDLEGG TIL REVISORS BERETNING

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår 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, feilpresentasjoner eller overstyring av intern kontroll.
- 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 hensiktsmessigheten av de anvendte regnskapsprinsippene, og rimeligheten av regnskapestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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 regnskapets totale presentasjon, struktur og innhold, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt regnskapet representerer 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.