



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 540 163
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOLDING CAGE AS
Forretningsadresse: c/o FSN Capital Partners AS
Karl Johans gate 27
0159 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ulrik Andrew Smith
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.05.2019

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1		
Annen driftskostnad	1	2 789 602	
Sum kostnader		2 789 602	
Driftsresultat		-2 789 602	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		17 228 098	
Annen renteinntekt		2 397 095	
Annen finansinntekt		25 661	
Sum finansinntekter		19 650 853	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 637 477	
Annen rentekostnad		14 964 283	
Annen finanskostnad		1 305 279	
Sum finanskostnader		18 907 040	
Netto finans		743 814	
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 045 789	0
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-450 074	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 595 715	0
Årsresultat	6	-1 595 715	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 595 715	
Totalresultat		-1 595 715	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-1 595 715	
Sum overføringer og disponeringer		-1 595 715	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2, 5	926 931 384	
Investering i annet foretak i samme konsern	2		
Sum finansielle anleggsmidler		926 931 384	
Sum anleggsmidler		926 931 384	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	4	1 311 990	
Andre fordringer		13 408 768	
Konsernfordringer		79 027 235	
Sum fordringer		93 747 993	
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	2		
Sum omløpsmidler		93 747 993	0
SUM EIENDELER		1 020 679 377	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7	5 259 320	
Beholdning av egne aksjer	7		
Overkurs		520 672 680	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum innskutt egenkapital		525 932 000	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		1 595 715	
Sum opptjent egenkapital		-1 595 715	
Sum egenkapital	6	524 336 285	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3	2 374 726	
Sum avsetninger for forpliktelser		2 374 726	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	385 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		385 000 000	
Sum langsiktig gjeld		387 374 726	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	99 449 397	
Leverandørgjeld		1 948 218	
Betalbar skatt	3		
Kortsiktig konserngjeld	4	4 175 910	
Annen kortsiktig gjeld		3 394 840	
Sum kortsiktig gjeld		108 968 365	
Sum gjeld		496 343 091	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 020 679 377	0



Resultatregnskap

Holding Cage AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018
Annen driftskostnad	1	2 789 602
Sum driftskostnader		2 789 602
Driftsresultat		-2 789 602
Finansinntekter og finanskostnader		
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		17 228 098
Annen renteinntekt		2 397 095
Annen finansinntekt		25 661
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 637 477
Annen rentekostnad		14 964 283
Annen finanskostnad		1 305 279
Resultat av finansposter		743 814
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 045 789
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-450 074
Årsresultat	6	-1 595 715
Overføringer		
Overført til udekket tap		1 595 715
Sum overføringer		-1 595 715



Balanse
Holding Cage AS

Eiendeler	Note	2018
Anleggsmidler		
<i>Finansielle anleggsmidler</i>		
Investeringer i datterselskap	2, 5	926 931 384
Sum finansielle anleggsmidler		<u>926 931 384</u>
Sum anleggsmidler		<u>926 931 384</u>
Omløpsmidler		
<i>Fordringer</i>		
Kundefordringer	4	1 311 990
Andre kortsiktige fordringer		13 408 768
Konsernfordringer		79 027 235
Sum fordringer		<u>93 747 993</u>
Sum omløpsmidler		<u>93 747 993</u>
Sum eiendeler		<u>1 020 679 377</u>



Balanse
Holding Cage AS

Egenkapital og gjeld	Note	2018
Egenkapital		
<i>Innskutt egenkapital</i>		
Aksjekapital	7	5 259 320
Overkurs		520 672 680
Sum innskutt egenkapital		<u>525 932 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>		
Udekket tap		-1 595 715
Sum opptjent egenkapital		<u>-1 595 715</u>
Sum egenkapital	6	<u>524 336 285</u>
Gjeld		
<i>Avsetning for forpliktelse</i>		
Utsatt skatt	3	2 374 726
Sum avsetning for forpliktelse		<u>2 374 726</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	385 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		<u>385 000 000</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	99 449 397
Leverandørgjeld		1 948 218
Kortsiktig konserngjeld	4	4 175 910
Annen kortsiktig gjeld		3 394 840
Sum kortsiktig gjeld		<u>108 968 365</u>
Sum gjeld		<u>496 343 091</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>1 020 679 377</u>

Oslo, _____ 2019, 03.05.2019
Styret i Holding Cage AS

Ulrik Andrew Smith
styreleder

Tor Olav Seim
styremedlem



Regnskapsprinsipper

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

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.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap 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 forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

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. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

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

Konsernregnskap

Selskapet er morselskap i underkonsern. I henhold til regnskapsloven §3-7 utarbeides det ikke konsernregnskap. Selskapets morselskap er Holding Cage I AS, Søvik som har utarbeidet konsernregnskap hvor underkonsernet er inkludert.



Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har ikke hatt ansatte i 2018.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Det er ikke kostnadsført revisjonshonorar i 2018.

Note 2 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Andel egenkapital	Andel resultat
DS/FKV/TS				
Mørenot Eiendom I AS	Haram	100,0%	1 996 125	549 073
Mørenot Eiendom II AS	Haram	100,0%	21 485 522	1 445 012
Mørenot Eiendom III AS	Haram	100,0%	37 939 358	4 520 917
Mørenot Holding II AS	Haram	100,0%	589 289 981	21 620 639
Sum			650 710 986	28 135 641



Note 3 Skatt

Årets skattekostnad	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt	-450 074
Skattekostnad ordinært resultat	-450 074
Skattepliktig inntekt:	
Ordinært resultat før skatt	-2 045 789
Permanente forskjeller	0
Endring i midlertidige forskjeller	-11 548 333
Mottatt konsernbidrag	12 840 000
Skattepliktig inntekt	-754 122
Betalbar skatt i balansen:	
Betalbar skatt på årets resultat	-2 953 200
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	2 953 200
Sum betalbar skatt i balansen	0

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

	2018
Fordringer	11 548 333
Sum	11 548 333
Akkumulert fremførbart underskudd	-754 122
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	10 794 211
Utsatt skatt (22 %)	2 374 726
Effekt av endring av skattesats	-107 942

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2018
Fordringer	
Kundefordringer konsern	1 311 990
Andre kortsiktige fordringer konsern	79 027 235
Sum	80 339 225
Gjeld	
Annen kortsiktig gjeld konsern	4 175 910
Sum	4 175 910

Note 5 Pantstillelser og garantier

	31.12.2018
Pantsikret gjeld, pantstillelser og garantier	
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	385 000 000
Kassekreditt - konsernkonto	99 449 397
Sum	484 449 397



Regnskapsført verdi av pantsikrede eiendeler

Aksjer	926 931 384
Sum	926 931 384

Selskapet er eier av konsernkontoordning. Det er stilt sikkerhet i aksje, driftsmidler, varelager og eiendommer i datterselskaper.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Stiftelse	30 000		0	30 000
Kapitalnedsettelse	-30 000			-30 000
Emisjon	4 448 350	440 386 650		444 835 000
Emisjon	127 620	12 634 380		12 762 000
Gjeldskonvertering	683 350	67 651 650		68 335 000
Årets resultat			-1 595 715	-1 595 715
Pr. 31.12.2018	5 259 320	520 672 680	-1 595 715	524 336 285

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Holding Cage AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	525 932	10,00	5 259 320
Sum	525 932		5 259 320

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Holding Cage II AS	525 932	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	525 932	100,0	100,0



BDO AS
Lerstadvegen 517
6018 Ålesund

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Holding Cage AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Holding Cage AS' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret 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 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.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styret 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 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. 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 øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap 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 bokføringskikk i Norge.

Ålesund, 10.05.2019

BDO AS

Erik Langlo-Johansen
statsautorisert revisor



Virksomhetens art

Holding Cage AS er et nyetablert selskap som er morselskap til en rekke selskaper som produserer og selger fiskeredskaper, oppdrettsutstyr, fortøyningsutstyr, utstyr til offshorevirksomheten m.m. Det drives også utstrakt service på oppdrettsutstyr og handelsvirksomhet med ulike varer hovedsakelig mot kunder innenfor fiskeri, havbruk og offshorevirksomhet.

Administrasjonen er lokalisert i Søvik, Haram kommune, men konsernet er også til stede med datterbedrifter i en rekke andre kystkommuner i Norge samt i Skottland, Spania, Island, Litauen, Canada, USA, Kina og Korea.

Fortsatt drift.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift av selskapet er til stede og ligger til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har ingen driftsinntekter. Resultat før skatt var -2,0 millioner, og resultat etter skatt var -1,6 millioner. Det eksisterer ikke sammenlikningstall. Egenkapitalen var pr. 31.12.2018, kr. 524.336.285 og egenkapitalandelen ved årsskiftet var dermed på 51,5%. Styret er tilfreds med selskapets utvikling gjennom 2018.

Arbeidsmiljøet.

Selskapet har ingen ansatte.

Ytre miljø.

Selskapet har ingen aktiviteter som påvirker det ytre miljø.

Finansiell risiko

Markedsrisiko: Selskapet har ingen markedsrisiko.

Selskapet er også eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente.

Kredittrisiko: Selskapet har ingen kredittrisiko.

Likviditetsrisiko: Selskapet vurderer likviditeten som god og likviditetsrisiko som lav.

Redegjørelse for foretakets utsikter.

Selskapet er i all hovedsak leverandør til norsk fiskeri og oppdrettsnæring som preges av bra inntjening og vekst i volum. Dette bør kunne danne grunnlag for vekst også for leverandørindustrien. Styret ser derfor positivt på utsiktene for de nærmeste årene.



Årsresultat og disponeringer.

Årsresultatet i Holding Cage AS foreslås disponert slik:

Årsresultatet etter skatt	kr. -1.595.715
Overført til udekket tap:	kr. -1.595.715

Oslo, den 31.12.2018 / 3.5.2019

Ulrik Andrew Smith
Styreleder

Tor Olav Seim
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling 2018

	<u>2018</u>
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>	
Resultat før skattekostnad	-2 045 789
Endring kundefordringer og opptjente inntekter	-1 311 990
Endring leverandørgjeld	1 948 218
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 534 406
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>124 845</u>
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>	
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-936 946 584
Innbetaling/utbetaling langsiktig fordring	-66 187 235
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-1 003 133 819</u>
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>	
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	373 451 667
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	99 449 397
Endring konsernmellomværende	4 175 910
Innbetalinger av egenkapital	525 932 000
Avgitt og mottatt konsernbidrag	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>1 003 008 974</u>
Netto endring i kontanter og kontantekv.	<u>0</u>
Beholdning av kontanter og kontantekv. 1.1.	<u>0</u>
Beholdning av kontanter og kontantekv. 31.12	<u>0</u>

Holding Cage AS