



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 408 492
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	CAPE INVEST AS
Forretningsadresse:	Fjordgata 6001 ÅLESUND

Regnskapsår

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

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:	Lars Ivar Sørnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.06.2021

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, 16.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		27 394 897	25 769 452
Sum inntekter		27 394 897	25 769 452
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		1 089 061	
Lønnskostnad		7 002 012	6 882 701
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		9 833 310	9 989 910
Annen driftskostnad		3 076 181	3 307 073
Sum kostnader		21 000 565	20 179 684
Driftsresultat		6 394 333	5 589 768
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		885 357	2 471 042
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		3 225 106	3 397 540
Annen renteinntekt		1 712 279	2 570 160
Annen finansinntekt		55 766 177	116 246 523
Sum finansinntekter		0	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler		822 120	21 458 580
Annen rentekostnad		5 382 012	4 348 031
Annen finanskostnad		117 802 378	22 683 518
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		-62 417 590	76 195 135
Ordinært resultat før skattekostnad		-56 023 257	81 784 903
Skattekostnad på ordinært resultat		-5 219 929	2 992 576
Ordinært resultat etter skattekostnad		0	0
Årsresultat		-50 803 328	78 792 328
Totalresultat		-50 803 328	78 792 328



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-50 803 328	78 792 327
Sum overføringer og disponeringer		-50 803 328	78 792 327



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		2 568 280	
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		170 893 413	180 711 376
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		47 320	62 667
Sum varige driftsmidler		170 940 732	180 774 042
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		448 482 603	448 482 603
Lån til foretak i samme konsern		50 000 000	51 712 186
Investeringer i aksjer og andeler		100 000	100 000
Sum finansielle anleggsmidler		498 582 603	500 294 789
Sum anleggsmidler		672 091 615	681 068 831
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer		1 292 362	779 821
Andre fordringer		100 000 000	71 687
Sum fordringer		101 292 362	851 508
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		251 605 101	189 794 750
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		580 593 627	659 800 362
Sum investeringer		832 198 728	849 595 112
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		218 374 920	207 396 388
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		218 374 920	207 396 388



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		1 151 866 010	1 057 843 008
SUM EIENDELER		1 823 957 625	1 738 911 839
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		1 150 840	1 150 840
Overkurs		198 066 384	198 066 384
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		199 217 224	199 217 224
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 170 342 094	1 221 145 422
Sum opptjent egenkapital		1 170 342 094	1 221 145 422
Sum egenkapital		1 369 559 318	1 420 362 646
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			2 989 445
Sum avsetninger for forpliktelser		0	2 989 445
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		112 675 225	77 608 560
Langsiktig konserngjeld		57 319 251	69 565 416
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		169 994 476	147 173 976
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		100 000 000	
Leverandørgjeld		946 834	916 246
Skyldige offentlige avgifter		625 985	91 412
Annen kortsiktig gjeld		182 831 012	167 378 113
Sum kortsiktig gjeld		284 403 831	168 385 771



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld		454 398 307	318 549 192
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 823 957 626	1 738 911 838



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 064 343 851	1 062 469 204
Annen driftsinntekt		22 000 844	18 947 457
Sum inntekter		1 086 344 695	1 081 416 661
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-78 792 000	-26 428 000
Varekostnad		952 540 142	789 598 703
Lønnskostnad		141 317 384	127 372 653
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		35 212 616	35 103 239
Annen driftskostnad		91 789 602	95 445 745
Sum kostnader		1 142 067 744	1 021 092 339
Driftsresultat		-55 723 049	60 324 322
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 937 762	5 018 221
Annen finansinntekt		58 619 843	118 920 050
Sum finansinntekter		0	0
Annen rentekostnad		19 404 393	16 988 802
Annen finanskostnad		123 465 607	25 326 384
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		-78 312 396	81 623 085
Ordinært resultat før skattekostnad		-134 035 445	141 947 406
Skattekostnad på ordinært resultat		-22 575 212	11 627 782
Ordinært resultat etter skattekostnad		-111 460 233	130 319 625
Årsresultat		-111 460 233	130 319 625
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-111 460 233	130 319 625



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-111 460 233	130 319 624
Sum overføringer og disponeringer		-111 460 233	130 319 624



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		2 965 979	3 442 924
Utsatt skattefordel		84 746 541	62 065 413
Sum immaterielle eiendeler		87 712 520	65 508 337
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		349 618 639	367 354 245
Maskiner og anlegg		57 722 287	64 840 367
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		2 852 838	3 710 302
Sum varige driftsmidler		410 193 764	435 904 915
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		455 001	559 936
Andre fordringer		14 613 175	14 868 492
Sum finansielle anleggsmidler		15 068 176	15 428 427
Sum anleggsmidler		512 974 460	516 841 679
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		361 717 000	239 473 000
Sum varer		0	0
Fordringer			
Kundefordringer		128 780 070	76 506 396
Andre fordringer		7 145 617	5 172 649
Sum fordringer		135 925 687	81 679 045
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		251 605 101	189 794 750
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		580 593 627	659 800 362
Sum investeringer		832 198 728	849 595 112



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		224 582 739	212 759 022
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		224 582 739	212 759 022
Sum omløpsmidler		1 554 424 154	1 383 506 178
SUM EIENDELER		2 067 398 614	1 900 347 857
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		1 150 840	1 150 840
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		1 150 840	1 150 840
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 178 127 567	1 289 587 800
Sum opptjent egenkapital		1 178 127 567	1 289 587 800
Sum egenkapital		1 179 278 407	1 290 738 640
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		289 411 110	172 732 145
Langsiktig konserngjeld		57 319 251	69 565 416
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		346 730 361	242 297 561
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		321 540 863	163 715 600
Leverandørgjeld		15 470 914	24 893 787
Skyldige offentlige avgifter		7 756 753	5 436 694
Annen kortsiktig gjeld		196 621 316	173 265 574



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum kortsiktig gjeld		541 389 846	367 311 655
Sum gjeld		888 120 207	609 609 216
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 067 398 614	1 900 347 856



Cape Invest AS/Konsern

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- **Resultatregnskap**
- **Balanse**
- **Kontantstrømoppstilling**
- **Noteopplysning**

Revisjonsberetning



Cape Invest AS – morselskap og konsern

Styrets årsberetning for 2020

1. Selskapet og konsernets virksomhet

Cape Invest AS (selskapet) driver med eiendomsdrift, ulike investeringsaktiviteter i finansielle produkter og investering i fiskerivirksomhet. Cape Invest AS eier samtlige aksjer i Fjordlaks AS. Konsernet Cape Invest AS består av morselskapet og selskapene som inngår i underkonsernet Fjordlaks AS.

Selskapets og konsernets hovedkontor ligger i Fjordgata i Ålesund i Møre og Romsdal fylke.

Konsernet Fjordlaks AS produserer fiskeprodukter. Konsernets virksomhet drives fra Ålesund. Fjordlaks AS har datterselskaper med virksomhet i Karlsøy og Måsøy kommune i Troms og Finnmark fylke. Cape Invest AS eier samtlige aksjer i Fjordlaks AS.

Fjordlaks AS' datterselskaper er Karlsøybruket AS og Tufjordbruket AS.

Fjordlaks AS produserer klippfisk. Produksjonsanlegget og hovedkontoret ligger i Fjordgata i Ålesund.

Karlsøybruket AS driver kjøp, tilvirkning og salg av fiskeprodukter. Hovedvirksomheten er mottak av ferskfisk og produksjon av salt- og klippfisk. Selskapet har et nært samarbeid med Tufjordbruket AS og Fjordlaks AS. Selskapet har moderne mottaks-, saltfisk – og klippfiskanlegg på Vannøya i Karlsøy Kommune.

Tufjordbruket AS driver kjøp, tilvirkning og salg av fiskeprodukter. Hovedvirksomheten er mottak av ferskfisk og produksjon av saltfisk. Selskapet har et nært samarbeid med Karlsøybruket AS og Fjordlaks AS. Selskapet har et stort og moderne produksjonsanlegg i Tufjord i Måsøy Kommune. Selskapets administrasjon er lokalisert til konsernets hovedkontor i Ålesund.

2. Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet fikk i 2020 et driftsresultat på kr. 6,4 mill. mot kr. 5,6 mill. året før. Konsernets driftsresultat i 2020 var minus kr. 55,7 mill., mot kr. 60,3 mill. året før.

Selskapets årsresultat for 2020 ble minus kr. 50,8 mill., mot kr. 78,8 mill i fjor. Konsernet fikk et årsresultat på minus kr. 111,5 mill., mot kr. 130,3 mill. i fjor.

Selskapets egenkapital var ved årsskiftet kr 1.370 mill. og for konsernet kr 1.179 mill.

Selskapet og Konsernet er eksponert for tap knyttet til negativ utvikling av valutakontrakter. Som del av plan for å redusere eksponeringen har konsernet innfridd flere av valutakontraktene gjennom de siste årene. Det arbeides videre mot en endelig avslutning av denne risikoen. Avsetning for det til enhver tid latent tap er bokført under annen kortsiktig gjeld. Den regnskapsmessige effekten av denne valutaeksponeringen er nærmere beskrevet i regnskapsnote til regnskapet.

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

Styret mener at informasjonen i årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



3. Ansatte, arbeidsmiljø og likestilling

Antall ansatte i konsernet pr. 31.12.2020 var 121 menn og 51 kvinner, til sammen 172 ansatte. Sykefraværet for konsernet var ca. 4,34 %. Det er rapportert 5 personskader i 2020, men ingen alvorlige.

Antall ansatte i selskapet pr. 31.12.2020 var 2 menn og 2 kvinner. Det har ikke vært sykefravær i selskapet i 2020. Det er ikke rapportert om personskader i selskapet i 2020.

Konsernet har et helse-, miljø- og sikkerhetsutvalg. Utvalget har møter minst 2 ganger i året. Bedriftshelsetjenesten deltar i utvalget.

Konsernet har en ansettelses og lønnspolitikk som ikke diskriminerer mellom menn og kvinner.

Selskapet har satt i verk ulike tiltak for å begrense smittefaren etter at covid-19 viruset kom til Norge.

4. Ytre miljø

Selskapet og konsernet forurensrer ikke det ytre miljø mer enn det som er vanlig for denne type virksomhet. Utslipp fra produksjonsanleggene, inkludert stoffer som kan innebære miljøskade, er innenfor de krav myndighetene stiller.

5. Nærmere om årets drift.

Cape Invest AS – morselskap – eiendomsdrift og investeringsaktiviteter

Selskapet eiendomsdrift har gitt positivt resultat også i 2020. Med covid19 fulgte urolige og ustabile aksjemarkeder. Selskapet fikk derfor en negativ utvikling og inntjening på sine ulike finansielle investeringsprosjekter i år 2020.

Fjordlaks AS – produksjon av saltfisk og klippfisk

Aktivitetsnivået i selskapet var noe mindre i 2020. Det har vært høye råstoffpriser på deler av selskapets produksjon og dette har, i tillegg til svekket marked, presset resultatmarginene. Effekten av covid19 ga betydelig prisfall og tap i noen av markedene som det selges klippfisk til.

Karlsøybruket AS – produksjon av saltfisk og klippfisk

Aktivitetsnivået i selskapet har vært god i hele 2020. De positive effektene fra den nye fabrikk har blitt stadig bedre. Men de negative effektene av covid19 i viktige klippfiskmarkeder, medførte gradvis gjennom året relativt store prisfall og betydelig tap på deler av selskapets produksjon.

Tufjordbruket AS – produksjon av saltfisk

God tilgang av råstoff sikret høy aktiviteten med mottak av ferskfisk og produksjon av saltfisk. Utnyttelsen av produksjonskapasiteten var dermed relativt god.



6. Utsiktene for 2021

Selskapet forventer positivt resultat fra eiendomsinvesteringene. Styret har også positiv forventning til den videre utviklingen for selskapets ulike finansielle investeringsprosjekter.

Etter styrets oppfatning er utsiktene for de fleste klippfiskmarkedene i 2021 positive. Covid19 har i noen markeder medført relativt store prisfall som er hensyntatt i regnskapet for 2020. Ny produksjon i 2021 bygger imidlertid på råvarepriser som er tilpasset det lavere prisnivået i markedet.

Det arbeides kontinuerlig med tiltak for ytterligere forbedret samdrift mellom konsernets virksomheter i Måsøy, Karlsøy og Ålesund, noe som forventes å gi videre positiv effekt med reduserte kostnader og bedret kvalitet.

Styret vil likevel peke på at noen av selskapene i konsernet preges av den uforutsigbarhet som er knyttet til fiskeriene. Gjennom samarbeidsavtaler er det sikret ekstra tilgang på ferskt råstoff fra andre områder. I tillegg har noen av selskapene i konsernet mulighet til å supplere produksjonen med bruk av frossent råstoff. Råstofftilgangen kan likevel være en noe uforutsigbar faktor.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til covid19 utviklingen.

7. Finansiell-, markeds-, kreditt- og likviditetsrisiko

Finansiell risiko

Konsernet er sikret tilstrekkelig tilgang på løpende likviditet, også i perioder med store råvarekjøp. Selskapet og Konsernet har fortsatt løpende terminkontrakter på valuta. Det arbeides for å redusere risikoen knyttet til disse kontraktene.

Markedsrisiko

Konsernet og selskapet selger varer på det globale markedet og er avhengig av utviklingen i de ulike land. Portugal er det største markedet.

Konsernet virksomhet er eksponert for endringer i valutakurser, hovedsakelig Euro og USD.

Kreditrisiko

Risiko for at motpart ikke oppfyller sine forpliktelser anses som lav. For noen leveranser tegnes det kredittforsikring.

Likviditetsrisiko

Konsernet har konsernkontokredittavtale som sikrer fleksibilitet i perioder med store råvarekjøp. Styret mener at konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende.

8. Hendelser etter regnskapsårets avslutning

Det har ikke vært hendelser eller endringer i priser etter årsskiftet som skulle ha vært hensyntatt i årsregnskapet.





9. Årsresultat og resultatdisponeringer

Årets underskudd i morselskapet på kr. 50.803.328,- foreslår styret dekket slik:

Overført fra annen egenkapital	kr.	50 803 328
Sum disponert	kr.	50 803 328

Ålesund, den 19. mai 2021,


I styret for Cape Invest AS
Anders Pedersen
(styreformann/daglig leder)


Anita Pedersen


Roy Reite


Olav Arne Fiskerstrand

**Resultatregnskap****Cape Invest AS/Konsern**

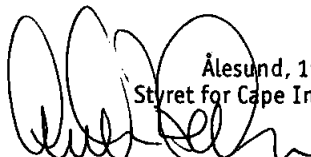
Morselskap				Konsern	
2019	2020		Note	2020	2019
0	0	Salgsinntekter	4	1 064 343 851	1 062 469 204
25 769 452	27 394 897	Andre driftsinntekter		22 000 844	18 947 457
25 769 452	27 394 897	Sum driftsinntekter		1 086 344 695	1 081 416 661
0	1 089 061	Varekostnad		952 540 142	789 598 703
0	0	Endring i beholdning av v.i.a. og f.v.	5	-78 792 000	-26 428 000
6 882 701	7 002 012	Lønnskostnad	6, 7	141 317 384	127 372 653
9 989 910	9 833 310	Avskrivning varige driftsmidler	8, 9	35 212 616	35 103 239
3 307 073	3 076 181	Annen driftskostnad	6	91 789 602	95 445 745
20 179 684	21 000 565	Sum driftskostnader		1 142 067 744	1 021 092 339
5 589 768	6 394 333	Driftsresultat		-55 723 049	60 324 322
3 397 540	3 225 106	Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0
2 570 160	1 712 279	Annen renteinntekt		5 937 762	5 018 221
118 717 565	56 651 534	Annen finansinntekt	19	58 619 843	118 920 050
21 458 580	822 120	Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		0	0
4 348 031	5 382 012	Annen rentekostnad		19 404 393	16 988 802
22 683 518	117 802 378	Annen finanskostnad	3, 19	123 465 607	25 326 384
76 195 135	-62 417 590	Netto finansposter		-78 312 396	81 623 085
81 784 903	-56 023 257	Ordinært resultat før skattekostnad		-134 035 445	141 947 406
2 992 576	-5 219 929	Skattekostnad på ordinært resultat	16	-22 575 212	11 627 782
78 792 328	-50 803 328	Årsresultat		-111 460 233	130 319 625
78 792 327	-50 803 328	Overført annen egenkapital	17		
78 792 327	-50 803 328	Sum disponert			


**Balanse****Cape Invest AS/Konsern**


Morselskap				Konsern	
2019	2020		Note	2020	2019
Eiendeler					
Anleggsmidler					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	9	2 965 979	3 442 924
0	2 568 280	Utsatt skattefordel	16	84 746 541	62 065 413
0	2 568 280	Sum immaterielle eiendeler		87 712 520	65 508 337
Varige driftsmidler					
180 711 376	170 893 413	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8	349 618 639	367 354 245
0	0	Maskiner og anlegg	8	57 722 287	64 840 367
62 667	47 320	Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	8	2 852 838	3 710 302
180 774 042	170 940 732	Sum varige driftsmidler		410 193 764	435 904 915
Finansielle anleggsmidler					
448 482 603	448 482 603	Investeringer i datterselskap	10	0	0
51 712 186	50 000 000	Lån til foretak i samme konsern		0	0
100 000	100 000	Investeringer i aksjer og andeler	11	455 001	559 936
0	0	Andre fordringer	7, 12,	14 613 175	14 868 492
500 294 789	498 582 603	Sum finansielle anleggsmidler		15 068 176	15 428 427
681 068 831	672 091 615	Sum anleggsmidler		512 974 460	516 841 679
Omløpsmidler					
0	0	Varer	5	361 717 000	239 473 000
Fordringer					
779 821	1 292 362	Kundefordringer		128 780 070	76 506 396
71 687	100 000 000	Andre fordringer	15, 22	7 145 617	5 172 649
851 508	101 292 362	Sum fordringer		135 925 687	81 679 045
189 794 750	251 605 101	Markedsbaserte aksjer	20	251 605 101	189 794 750
659 800 362	580 593 627	Andre markedsbaserte finansielle instr	20	580 593 627	659 800 362
849 595 112	832 198 728	Sum investeringer		832 198 728	849 595 112
207 396 388	218 374 920	Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	224 582 739	212 759 022
1 057 843 008	1 151 866 010	Sum omløpsmidler		1 554 424 154	1 383 506 178
1 738 911 839	1 823 957 625	Sum eiendeler		2 067 398 614	1 900 347 857

**Balanse****Cape Invest AS/Konsern**

Morselskap				Konsern	
2019	2020		Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld					
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
1 150 840	1 150 840	Selskapskapital	17, 18	1 150 840	1 150 840
198 066 384	198 066 384	Overkurs	17	0	0
199 217 224	199 217 224	Sum innskutt egenkapital		1 150 840	1 150 840
Opptjent egenkapital					
1 221 145 422	1 170 342 094	Annen egenkapital	17	1 178 127 567	1 289 587 800
1 221 145 422	1 170 342 094	Sum opptjent egenkapital		1 178 127 567	1 289 587 800
1 420 362 646	1 369 559 318	Sum egenkapital		1 179 278 407	1 290 738 640
Gjeld					
2 989 445	0	Utsatt skatt	16	0	0
2 989 445	0	Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld					
77 608 560	112 675 225	Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 14	289 411 110	172 732 145
69 565 416	57 319 251	Øvrig langsiktig gjeld	14	57 319 251	69 565 416
147 173 976	169 994 476	Sum annen langsiktig gjeld		346 730 361	242 297 561
Kortsiktig gjeld					
0	100 000 000	Gjeld til kredittinstitusjoner	14	321 540 863	163 715 600
916 246	946 834	Leverandørgjeld	15	15 470 914	24 893 787
91 412	625 985	Skyldige offentlige avgifter		7 756 753	5 436 694
167 378 113	182 831 012	Annen kortsiktig gjeld	3	196 621 316	173 265 574
168 385 771	284 403 831	Sum kortsiktig gjeld		541 389 846	367 311 655
318 549 192	454 398 307	Sum gjeld		888 120 207	609 609 216
1 738 911 838	1 823 957 626	Sum egenkapital og gjeld		2 067 398 614	1 900 347 856

Ålesund, 19.05.2021
Styret for Cape Invest AS/Konsern

Anders Pedersen
Styreleder/daglig leder


Roy Reite
Styremedlem


Anita Pedersen
Styremedlem

Olav Arne Fiskerstrand
Styremedlem

**Kontantstrømpostilling****Cape Invest AS/Konsern**

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
81 784 903	-56 023 257	Resultat før skattekostnad	-135 035 445	141 899 406
0	0	Periodens betalte skatter	0	0
0	0	Gevinst/tap ved salg anleggsmidler	0	0
31 448 490	10 655 430	Ordinære avskrivninger/nedskrivning anleggsmidler	35 212 616	35 103 239
-52 252 112	5 103 957	Verdijustering omløpsaksjer	5 103 957	-52 252 112
0	0	Endring varelager	-122 244 000	-38 982 281
2 658 105	-512 541	Endring kundefordringer	-52 273 674	-17 912 987
730 447	30 588	Endring leverandørgjeld	-9 422 873	-15 595 094
-26 417 791	46 752 630	Gevinst/Tap ved salg av aksjer	47 401 139	-26 417 791
10 049 031	20 888 784	Effekt av valutakursendringer	20 888 784	10 049 031
5 610 266	195 614	Endring i andre tidsavgrensningposter	3 069 365	12 205 397
53 611 339	27 091 205	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-207 300 131	48 096 808
0	0	Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	0
0	0	Utbetaling ved kjøp og tilvirkning av varige driftsmidler	-9 024 519	-16 133 999
-346 828 958	-377 365 624	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-377 636 424	-346 828 958
366 967 217	342 772 686	Innbetaling ved salg av aksjer og andeler	343 526 130	366 967 217
0	-150 000 000	Utbetalinger ved utlån	0	0
15 369 880	51 712 186	Innbetaling ved tilbakebetaling utlån	0	0
35 508 139	-132 880 752	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-43 134 813	4 004 260
0	50 000 000	Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	175 620 000	0
-34 687 096	-27 179 500	Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-71 187 201	-62 290 961
0	0	Netto endring i kassekreditt	57 825 863	64 218 921
0	100 000 000	Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld	100 000 000	0
0	0	Innbetaling av aksjeutbytte	0	0
-21 745 600	-6 052 420	Utbetaling av konsernbidrag	0	0
-56 432 696	116 768 080	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	262 258 662	1 927 960
32 686 783	10 978 533	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	11 823 718	54 029 029
174 709 605	207 396 388	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	212 759 022	158 729 993
207 396 388	218 374 920	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	224 582 739	212 759 022



Cape Invest AS/Konsern

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2020

Note 1 – Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet og selskaper der morselskapet direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet utarbeides etter ensartede prinsipper, ved at datterselskap følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på konsernets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell mer- eller mindreverdi i forhold til bokførte verdier i selskapsregnskapene for identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill i konsernregnskapet. Mer- og mindreverdier avskrives på samme måte som underliggende regnskapsførte verdier i selskapsregnskapet.

Datterselskap

Datterselskaper er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostmetoden innebærer at investeringen er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når antatt gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført beløp. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning 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.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Vurdering og klassifisering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. 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.

Varebeholdninger

Beholdning av råvarer og egenproduserte varer vurderes til laveste verdi av full tilvirkningskost og virkelig verdi. Kostpris for tilvirkede varer er direkte materialer, direkte lønn samt andel av indirekte tilvirkningskostnader, mens kostpris for innkjøpte varer er anskaffelseskost. Årets varekostnad består av kostpris solgte varer med eventuelt tillegg av nedskrivning i samsvar med god regnskapsskikk ved årets slutt.

Valuta

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

Kortsiktige plasseringer

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



Cape Invest AS/Konsern

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom 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.

Pensjoner

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både 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, samt 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.

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 – Bankinnskudd

Selskapene i konsernet har felles flervaluta konsernkontoordning som innebærer at debet- og kreditsaldoer på kontoer som inngår i ordningen nettoføres i konsernregnskapet.

Bundne bankinnskudd på skattetrekkskontoen utgjør kr. 372.904,- for morselskapet og kr. 6.407.945,- for konsernet pr. 31.12.20.

Av bankinnskudd for morselskapet er også deponert kr. 183.714.827,- for latent disagio knyttet til terminkontrakter valuta. Viser her til note nr. 3

Note 3 – Finansiell risiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for konsernet ved at en vesentlig del av salget foregår i utenlandsk valuta.

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at konsernets gjeld har flytende rente.

Morselskapets og konsernets derivater og vesentlige betingelser knyttet til derivater pr. 31.12.2020 er oppsummert i tabellen under:



Cape Invest AS/Konsern

Fortsettelse note nr. 3

Oversikt status åpne valuta-terminkontrakter pr. 31.12

Morselskap			Konsern		
2019	2020	Beløp i valuta	2020	2019	
39 547 850	39 547 850	CHFNOK-terminkontrakter (salg)	39 547 850	39 547 850	
4 400 000	4 400 000	EURNOK-terminkontrakter (salg)	4 400 000	4 400 000	
1 260 000 000	820 000 000	JPYNOK-terminkontrakter (salg)	820 000 000	1 260 000 000	
<i>Motverdi i NOK</i>					
-228 858 280	-227 820 267	CHFNOK-terminkontrakter (salg)	-227 820 267	-228 858 280	
-37 529 800	-37 639 800	EURNOK-terminkontrakter (salg)	-37 639 800	-37 529 800	
-79 532 650	-51 356 825	JPYNOK-terminkontrakter (salg)	-51 356 825	-79 532 650	
-345 920 730	-316 816 892	Sum motverdi valutakontrakter i NOK	-316 816 892	-345 920 730	
<i>Bokført verdi latent disagio i NOK</i>					
-131 328 776	-155 915 408	CHFNOK-terminkontrakter (salg)	-155 915 408	-131 328 776	
-6 050 760	-8 491 882	EURNOK-terminkontrakter (salg)	-8 491 882	-6 050 760	
-22 718 309	-16 579 339	JPYNOK-terminkontrakter (salg)	-16 579 339	-22 718 309	
-160 097 845	-180 986 629	Sum bokført latent disagio valutakontrakter	-180 986 629	-160 097 845	

Resultatføring endringer

Morselskap			Konsern		
2019	2020	Endring bokført verdi terminkontrakter i NOK	2020	2019	
-12 899 478	-24 586 632	CHFNOK-terminkontrakter (salg)	-24 586 632	-12 899 478	
78 357	-2 441 122	EURNOK-terminkontrakter (salg)	-2 441 122	78 357	
-7 259 799	6 138 970	JPYNOK-terminkontrakter (salg)	6 138 970	-7 259 799	
-20 080 920	-20 888 784	Sum resultatført verdiendring valutakontrakter	-20 888 784	-20 080 920	

Endringer bokført verdi terminkontrakter er resultatført under annen finansinntekt eller annen finanskostnad.

Note 4 – Salgsinntekter

Morselskap			Konsern		
2019	2020	Salgsinntekter pr. virksomhetsområde	2020	2019	
0	0	Produksjon og salg av klippfisk	1 008 937 255	1 016 515 762	
0	0	Produksjon og salg av marin fiskeolje	16 526 291	15 151 023	
0	0	Annen virksomhet	38 880 305	30 802 419	
0	0	Sum salgsinntekter	1 064 343 851	1 062 469 204	
<i>Geografisk fordeling salgsinntekter</i>					
0	0	Norge/øvrigt	77 947 825	62 906 450	
0	0	Spania	608 000	0	
0	0	Portugal	619 249 172	650 465 114	
0	0	Canada/Sør-Amerika/Afrika	354 204 206	340 183 950	
0	0	Asia	12 334 648	8 913 690	
0	0	Sum salgsinntekter	1 064 343 851	1 062 469 204	

Note 5 – Varer

Morselskap			Konsern		
2019	2020	Spesifikasjon endring varer i arbeid og ferdig egentilvirkede varer	2020	2019	
0	0	Endring beholdning andre varer under tilvirkning	-94 924 000	-6 756 309	
0	0	Endring beholdning egen tilvirkede ferdigvarer	16 132 000	40 273 494	
0	0	Sum varer	-78 792 000	33 517 185	
<i>Spesifikasjon varebeholdninger pr. 31.12</i>					
Morselskap			Konsern		
2019	2020		2020	2019	
0	0	Råvarer og innkjøpte halvfabrikater	72 217 000	32 020 000	
0	0	Andre varer under tilvirkning	147 672 000	52 748 000	
0	0	Ferdig egentilvirkede varer	138 573 000	154 705 000	
0	0	Andre beholdninger	3 255 000	0	
0	0	Sum varer	361 717 000	239 473 000	



Cape Invest AS/Konsern

Note 6 – Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
5 856 398	5 972 875	Lønninger	132 417 853	118 250 561
944 112	944 486	Arbeidsgiveravgift	5 748 176	6 121 300
80 428	84 651	Pensjonskostnader	2 499 291	2 035 854
1 763	0	Andre ytelser	652 066	964 938
<u>6 882 701</u>	<u>7 002 012</u>	Sum lønnskostnader	<u>141 317 386</u>	<u>127 372 653</u>
4	4	Gjennomsnittlig antall årsverk	206	207

Honorar til revisor:

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
220 950	133 500	Honorar for revisjon av årsregnskapet	685 543	847 597
58 850	38 530	Honorar andre tjenester fra revisor	141 030	164 525
<u>279 800</u>	<u>172 030</u>	Sum honorar til revisor	<u>826 573</u>	<u>1 012 122</u>

Daglig leder mottok totalt kr. 1.078.618 i lønn og styrehonorar i 2020.

Styret eller daglig leder har ikke noen bonusavtaler, og de har heller ingen avtaler om godtgjørelse ved opphør av arbeidsforholdet.

Note 7 – Pensjonskostnader og - forpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsordning er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon. Ordningen omfatter 2 ansatte.

Konsernets innskuddsordning er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon. Ordningen omfatter 193 ansatte.

Det er til tjenestepensjonsordningen innbetalt i morselskapet kr. 84.651,- og i konsernet kr. 1.917.993,-. Denne kostnaden er rapportert under lønnskostnad i regnskapet.

Note 8 – Varige driftsmidler

Morselskap	Tomter, bygninger og annen fast eiendom		Maskiner og anlegg	Driftssøre, inventar, verkøyt, kontormaskiner etc		Sum
Anskaffelseskost 01.01	269 035 048	1 464 000	204 313	270 703 361		
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	0		
Avgang anskaffelseskost	0	0	0	0		
Anskaffelseskost 31.12	269 035 048	1 464 000	204 313	270 703 361		
Akkumulert avskrivning/nedskrivning 01.01	88 323 672	1 464 000	141 647	89 929 319		
Årets avskrivninger	9 817 963	0	15 347	9 833 310		
Akkumulert avskrivning/nedskrivning 31.12	98 141 635	1 464 000	156 994	99 762 629		
Bokført verdi 31.12	<u>170 893 413</u>	<u>0</u>	<u>47 319</u>	<u>170 940 732</u>		
Økonomisk levetid	10-50 år	5-10 år	4-7 år			
Avskrivningsplan	Linær	Lineær	Lineær			

Leasingavtaler som har karakter av å være finansiell leasing behandles i regnskapet som kjøp og finansiering. Aktiverte leasingobjekter er avskrevet i henhold til forventet levetid. Gjeld finansiell leasing er bokført til diskontert verdi av den fremtidige forpliktelsen. Morselskapet har pr. 31.12 ingen aktive finansielle leasingkontrakter.



Cape Invest AS/Konsern

Fortsettelse note nr. 8

Konsern	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsere, inventar, verktøy, kontor-maskiner etc	Sum
Anskaffelseskost 01.01	552 395 282	220 009 387	44 166 135	816 570 804
Tilgang kjøpte driftsmidler	3 586 730	4 559 053	878 736	9 024 519
Avgang anskaffelseskost	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	555 982 012	224 568 440	45 044 871	825 595 323
Akk avskrivning/nedskrivning 01.01	185 041 037	155 017 566	40 607 286	380 665 889
Årets ordinære avskrivninger	21 322 337	11 828 587	1 584 746	34 735 670
Avskrivninger på solgte driftsmidler	0	0	0	0
Akk avskrivning/nedskrivning 31.12	206 363 374	166 846 153	42 192 032	415 401 559
Bokført verdi 31.12	349 618 638	57 722 287	2 852 839	410 193 764
Økonomisk levetid	10-50 år	5-10 år	4-7 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Leasingavtaler som har karakter av å være finansiell leasing behandles i regnskapet som kjøp og finansiering. Leasingkontrakter som fortsatt er aktive pr. 31.12 står bokført med verdi kr. 3.706.195,-. Aktiverte leasingobjekter er avskrevet i henhold til forventet levetid. Forpliktelsen er bokført til diskontert verdi av den fremtidige forpliktelsen er kr. 2.786.805,- av posten øvrig langsiktig gjeld.

Forventet fremtidige terminbetalinger (inkl. renter) knyttet til balanseførte leasingforpliktelser:

Forventet fremtidige terminbetalinger (inkl. renter) knyttet til balanseførte leasingforpliktelser:

Periode (år):	Beløp
2021	kr 728 000
2022-2025	kr 1 627 000

Morselskapet har ikke noen leieavtaler. Årlig leie av ikke balanseførte leasingavtaler (operasjonell leasing) for konsernet er kr. 11.011.890,-.

Note 9 – Immaterielle eiendeler

Konsern	Konsesjoner, patenter lisenser o.l	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 01.01	14 261 000	9 165 127	23 426 127
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	14 261 000	9 165 127	23 426 127
Akk avskrivning/nedskrivning 01.01	14 261 000	5 722 203	19 983 203
Årets avskrivninger	0	476 945	476 945
Akk avskrivning/nedskrivning 31.12	14 261 000	6 199 148	20 460 148
Bokført verdi 31.12	0	2 965 979	2 965 979
Økonomisk levetid		25 år	
Avskrivningsplan		Lineær	

Note 10 – Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Datterselskap	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel	Egenkapital	Årsresultat
Fjordlaks AS	Ålesund	100,00 %	100,00 %	392 020 999	-43 360 581
Karlsøybruket AS	Ålesund	100,00 %	100,00 %	20 424 598	-26 833 626
Tufjordbruket AS	Ålesund	100,00 %	100,00 %	43 761 951	8 715 182



Cape Invest AS/Konsern

Note 11 – Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

Morselskap		Anleggsmidler	Konsern	
Anskaffelses- kost	Balansført verdi		Anskaffelses- kost	Balansført verdi
100 000	100 000	Aksjer i øvrige selskaper	455 001	559 936
100 000	100 000	Sum aksjer i andre selskaper	455 001	559 936

Note 12 – Fordringer med forfall senere enn ett år regnskapsårets slutt

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
25 000 000	45 000 000	Lån til foretak i samme konsern	0	0
0	0	Andre langsiktige fordringer	13 413 176	13 395 719
25 000 000	45 000 000	Sum	13 413 176	13 395 719

Note 13 – Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år etter regnskapsårets slutt

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
10 291 886	25 000 000	Gjeld til kredittinstitusjoner	62 452 608	50 771 854
0	0	Annen langsiktig gjeld	0	0
10 291 886	25 000 000	Sum	62 452 608	50 771 854

Note 14 – Pantstillelser og garantier m.v

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
237 706 405	393 661 854	Gjeld som er sikret ved pant og lignende	691 938 602	496 545 590
352 151 659	568 055 772	Bokført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	1 300 188 809	925 924 942
0	0	Garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført	24 300 000	21 800 000

Konsernets totale trekkfasiliteter er kr. 350 million pr. 31.12. Lånevilkårene knyttet til konsernets lån er basert på konsernets nøkkeltall.

Note 15 – Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter

Oversikt datterselskaper og andre nærstående parter:

Selskapsnavn	Eierandel
Fjordlaks AS	100,00 %
Karlsøybruket AS	100,00 %
Tufjordbruket AS	100,00 %
Cod Export AS (beslektet - indirekte eie)	32,66 %

Beskrivelse transaksjon/regnskapspost	2020	2019
Salg til konsernselskaper	3 060 000	3 060 000
Kjøp fra konsernselskaper	780 000	1 176 000
Leieinntekt fra konsernselskaper	8 703 724	8 438 640

Mellomværende selskap i samme konsern	2020	2019
Kundefordringer på konsernselskaper	1 292 362	779 821
Leverandørgjeld til konsernselskaper	646 276	877 801
Annen kortsiktig gjeld til konsernselskaper	1 069 942	6 079 239
Langsiktig lån til selskap i samme konsern	50 000 000	51 712 186
Kortsiktig lån til selskap i samme konsern	100 000 000	0



Cape Invest AS/Konsern

Note 16 – skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
6 052 420	231 880	Betalbar skatt på årets resultat	0	0
113 558	105 915	Korrigerer betalbar skatt i fjor	105 915	113 558
-3 173 402	-5 557 725	Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-22 681 127	11 514 224
0	0	Virkning av endring i skatteregler	0	0
<u>2 992 576</u>	<u>-5 219 930</u>	Sum skattekostnad	<u>-22 575 212</u>	<u>11 627 782</u>

Årets grunnlag for og beregning av betalbar skatt fremkommer slik:

Morselskap		
2019	2020	
81 784 903	-56 023 257	Ordinært resultat før skattekostnad
-68 698 020	31 815 222	Permanente forskjeller
15 640 916	26 467 988	Endring i midlertidige forskjeller
0	0	Mottatt konsernbidrag fra morselskap
0	0	Utnyttelse av fremførbart underskudd
-1 216 356	-1 205 598	Tillegg for begrensning rentefradrag nærstående
<u>27 511 443</u>	<u>1 054 355</u>	Grunnlag betalbar skatt
6 052 420	231 880	Skatt, 22%, som utgjør sum betalbar skatt på årets resultat

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

Morselskap		
2019	2020	
6 052 420	231 880	Betalbar skatt på årets resultat
-6 052 420	-231 880	Skattefordel på avgitt konsernbidrag
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum betalbar skatt

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:

Morselskap			Konsern	
2019	2020	Nominell skatt på resultat	2020	2019
81 784 903	-56 023 257	Årsresultat før skatt	-134 857 565	141 947 406
17 992 679	-12 325 117	Forventet inntektskatt nominell skattesats (22%)	-29 668 664	31 228 429
		<i>Skatteeffekten av følgende poster:</i>		
543 629	-4 664 947	Skattefritt utbytte	-4 664 947	543 629
-20 378 325	11 663 405	Andre permanente forskjeller knyttet til investeringer (fritaksmetoden)	5 360 733	-20 378 325
4 721 133	891	Andre ikke fradragsberettigede kostnader	6 291 826	120 589
-	-	Virkning av endringer i skatteregler og -sats	-	-
113 460	105 837	Andre poster	105 840	113 460
<u>2 992 576</u>	<u>-5 219 930</u>	Skattekostnad	<u>-22 575 212</u>	<u>11 627 782</u>
3,66 %	9,32 %	Effektiv skattesats	16,74 %	8,19 %



Cape Invest AS/Konsern

fortsettelse note nr. 16:

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-)

Morselskap		Forskjeller som kan utlignes:	Konsern	
2019	2020		2020	2019
43 040 113	38 157 124	Anleggsmidler	45 935 119	53 724 997
-2 000 000	-2 000 000	Omløpsmidler	-50 134 000	-2 335 730
-24 965 056	-45 853 840	Gjeld/valutakontrakter	-45 853 840	-24 965 056
3 481 076	2 784 861	Gevinst- og tapskonto	2 771 135	3 463 919
0	0	Aktivert leasing	1 816 272	2 280 634
0	0	Underskudd til fremføring	-300 706 484	-274 038 916
-5 967 772	-4 762 174	Fremføring av rentefradrag	-39 039 769	-40 245 367
13 588 361	-11 674 029	Sum netto midlertidige forskjeller	-385 211 567	-282 115 519
2 989 439	-2 568 280	Utsatt skatt(+)/ Utsatt skattefordel (-)	-84 746 541	-62 065 413

Utsatt skattefordel er balanseført på bakgrunn av selskapets forventning om fremtidig inntjening samt forventning om konsernets samlede utnyttelse av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skattefordel er beregnet med skattesats 22%.

Note 17 – Egenkapital

Morselskapet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	1 150 840	198 066 384	1 221 145 422	1 420 362 646
Årets resultat	0	0	-50 803 328	-50 803 328
Egenkapital 31.12	1 150 840	198 066 384	1 170 342 094	1 369 559 318

Konsernet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	1 150 840	0	1 289 587 800	1 290 738 640
Årets resultat	0	0	-111 460 233	-111 460 233
Egenkapital 31.12	1 150 840	0	1 178 127 567	1 179 278 407

Note 18 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Cape Invest AS består av 1.150.840 stk. aksjer a`NOK 1.

Aksjonærene i Cape Invest AS pr. 31.12 var:

Aksjonær	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Anders Pedersen	85 210	0	7,40 %	50,00 %
Anita Pedersen	85 210	0	7,40 %	50,00 %
Abacs AS	0	490 210	42,60 %	0,00 %
Christin Pedersen Holding AS	0	490 210	42,60 %	0,00 %
Totalt	170 420	980 420	100,00 %	100,00 %



Cape Invest AS/Konsern

Note 19 – Annen finansinntekt og annen finanskostnad

Annen finansinntekt

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
52 252 112	-5 103 957	Verdijustering omløpsaksjer	-5 103 957	52 252 112
66 465 453	61 755 491	Annen finansinntekt	63 723 800	66 667 938
<u>118 717 565</u>	<u>56 651 534</u>	Sum	<u>58 619 843</u>	<u>118 920 050</u>

Annen finanskostnad

Morselskap			Konsern	
2019	2020		2020	2019
10 049 031	20 888 784	Verdijustering terminkontrakter valuta	20 888 784	10 049 031
12 634 487	96 913 594	Annen finanskostnad	102 576 823	15 277 353
<u>22 683 518</u>	<u>117 802 378</u>	Sum	<u>123 465 607</u>	<u>25 326 384</u>

Note 20 – Aksjer og andeler i andre selskaper - omløpsaksjer

Markedsbaserte aksjer, andeler o.l

Selskapets navn	Bokført verdi	Markedsverdi
Oslo Opportunity AS	44 100 000	44 100 000
TIC Eiendomsinvest	29 862 500	29 862 500
Fredrikstad Byinvest AS	15 225 000	15 225 000
Grensen Eiendom AS	13 950 000	13 950 000
Bodø Eiendomsinvest AS	11 821 250	11 821 250
Kokstadflaten Eiendom AS	41 351 351	41 351 351
Bragernes Eiendom AS	23 595 000	23 595 000
Kabelgata 8 AS	8 300 000	8 300 000
Karvesvingen 5 AS	45 000 000	45 000 000
Grenseveien Undervisningsbygg AS	18 400 000	18 400 000
Sum markedsbasert aksjer, andeler o.l	<u>251 605 102</u>	<u>251 605 102</u>

Andre markedsbasert finansielle instrumenter

	Bokført verdi	Markedsverdi
Forvaltningsportefølje Sparebanken Møre	580 593 627	580 593 627
Sum andre markedsbaserte finansielle instrumenter	<u>580 593 627</u>	<u>580 593 627</u>

For Oslo Opportunity AS er det pr. 31.12 innbetalt kr. 44,1 million av et samlet avtalt tegningsbeløp på 60 million. I utgangspunktet gjenstår dermed en forpliktet innbetaling her på kr. 15,90 million. Men den gjenstående kommitterte kapitalen vil nå kun kalles på for å dekke nødvendige investeringer i fondets portefølje eller fondets kostnader. For tiden er her ingen større kapitalbehov i denne porteføljen.

Note 21 Øvrig langsiktig gjeld i morselskapet

Under øvrig langsiktig gjeld i morselskapet og i konsernet er det bokført gjeld til aksjonær med kr. 57.319.251,-. Låneforholdet er nærmere regulert i låneavtale.

Note 22 Andre fordringer

Andre fordringer i morselskapet er lån til datterselskapet Fjordlaks AS. Lånet er nærmere regulert i avtale og skal innfris innen 31.12.21. Lånet er avtalt som et ansvarlig lån.



KPMG AS
Langlandsveien 1
6010 Ålesund

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

Til generalforsamlingen i Cape Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Cape Invest AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 50 803 328 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 111 460 233. 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 Cape Invest 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 Cape Invest 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.

Penneo Dokumentnøkkel: /ZLUQ5 8G4FE-NDEIT-1181WT-WRQW3-DZFDS



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 konkluderer 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 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 avgis 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 utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med 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 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 høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- 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 og konsernets 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 og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020
Cape Invest AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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.

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, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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.

Ålesund, 31. mai 2021
KPMG AS

Rune I Grøvdal
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: ZLUC5-8G4FE-NDET-118WTF-WBQW3-DZFD5