



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 985 060 665  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CLUPEA AS  
Forretningsadresse: c/o FaktaRegnskap AS  
Solheimsgaten 15  
5058 BERGEN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dag Hillesøy  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.01.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 04.08.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	0
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	114 100	228 200
Annen driftskostnad	3	85 814	558 861
Sum kostnader		199 914	787 061
Driftsresultat		-199 914	-787 061
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		343 046	127 280
Annen finansinntekt		16 114 961	3 935 469
Sum finansinntekter		16 458 007	4 062 749
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			14 634 130
Annen rentekostnad			304
Annen finanskostnad		107 900	77 316
Sum finanskostnader		107 900	14 711 750
Netto finans		16 350 107	-10 649 001
Ordinært resultat før skattekostnad		16 150 193	-11 436 062
Skattekostnad på ordinært resultat	7	332 640	125 114
Ordinært resultat etter skattekostnad		15 817 553	-11 561 176
Årsresultat		15 817 553	-11 561 176
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utbytte		0	0
Overføringer til/fra annen egenkapital		15 817 552	-11 561 176
Sum overføringer og disponeringer		15 817 552	-11 561 176



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Sum varige driftsmidler		0	0
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	4	5 860 000	5 860 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	5 927 021	3 324 060
Andre fordringer	5	1 742 000	1 738 000
Sum finansielle anleggsmidler		13 529 021	10 922 060
Sum anleggsmidler		13 529 021	10 922 060
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Sum varer		0	0
<b>Fordringer</b>			
Sum fordringer		0	0
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	4	81 719 000	60 647 923
Sum investeringer		81 719 000	60 647 923
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		21 686 156	31 453 217
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 686 156	31 453 217
Sum omløpsmidler		103 405 156	92 101 140
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 934 177</b>	<b>103 023 200</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	2	137 436	137 436
Overkurs		3 663 114	3 663 114
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 800 550</b>	<b>3 800 550</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		112 658 013	98 840 462
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>112 658 013</b>	<b>98 840 462</b>
<b>Sum egenkapital</b>	2	<b>116 458 563</b>	<b>102 641 012</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>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>			
Betalbar skatt	7	332 640	125 114
Skyldige offentlige avgifter		14 100	28 200
Annen kortsiktig gjeld	6	128 874	228 874
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>475 614</b>	<b>382 188</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>475 614</b>	<b>382 188</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>116 934 177</b>	<b>103 023 200</b>



## Årsrapport 2019

# Clupea AS

c/o FaktaRegnskap AS, Solheimsgaten 15B  
5058 BERGEN

Organisasjonsnummer: 985060665





### Cupea AS

	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>DRIFTSINTEKTER</b>			
<b>SUM DRIFTSINTEKTER</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Lønnskostnad	3	114 100	228 200
Annen driftskostnad	3	<u>85 815</u>	<u>558 861</u>
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<u>199 915</u>	<u>787 061</u>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<u>-199 915</u>	<u>-787 061</u>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Renteinntekter		343 046	127 280
Annen finansinntekt		16 114 961	3 935 469
Verdireduksjon av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		0	14 634 130
Rentekostnader		0	304
Annen finanskostnad		<u>107 900</u>	<u>77 316</u>
<b>RESULTAT AV FINANSPOSTER</b>		<u>16 350 106</u>	<u>-10 649 000</u>
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<u>16 150 192</u>	<u>-11 436 062</u>
Skattekostnad	7	<u>332 640</u>	<u>125 114</u>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<u>15 817 552</u>	<u>-11 561 176</u>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Overført til annen egenkapital		15 817 552	0
Overført fra annen egenkapital		0	<u>-11 561 176</u>
<b>SUM OVERFØRINGER</b>		<u>15 817 552</u>	<u>-11 561 176</u>



## Cupea AS

	Note	2019	2018
<b>BALANSE</b>			
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Investeringer i datterselskap	4	5 860 000	5 860 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	5 927 021	3 324 060
Langsiktige utlån	5	1 742 000	1 738 000
<b>SUM FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>		<b>13 529 021</b>	<b>10 922 060</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>13 529 021</b>	<b>10 922 060</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>INVESTERINGER</b>			
Markedsbaserte aksjer, sertifikatlån ol.	4	81 719 000	60 647 923
<b>SUM INVESTERINGER</b>		<b>81 719 000</b>	<b>60 647 923</b>
Bankinnskudd og lignende		21 686 156	31 453 217
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>103 405 156</b>	<b>92 101 140</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>116 934 177</b>	<b>103 023 200</b>



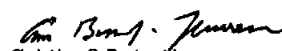
**Cupea AS**

	Note	2019	2018
<b>EGENKAPITAL OG GELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	2	137 436	137 436
Overkurs		3 663 114	3 663 114
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>3 800 550</b>	<b>3 800 550</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital		112 658 013	98 840 462
<b>SUM OPPTJENT EGENKAPITAL</b>		<b>112 658 013</b>	<b>98 840 462</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	2	<b>116 458 563</b>	<b>102 641 012</b>
<b>GELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GELD</b>			
Betalbar skatt	7	332 640	125 114
Skyldige offentlige avgifter		14 100	28 200
Annen kortsiktig gjeld	6	128 874	228 874
<b>SUM KORTSIKTIG GELD</b>		<b>475 614</b>	<b>382 188</b>
<b>SUM GELD</b>		<b>475 614</b>	<b>382 188</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GELD</b>		<b>116 934 177</b>	<b>103 023 200</b>

Bergen, 31.08.2020

Cupea AS

  
Ina M. Bartz-Johannessen  
styrets leder

  
Christian S. Bartz-Johannessen  
styremedlem



## Clupea AS

Noter 2019

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende vesentlige regnskapsprinsipper er anvendt:

#### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

#### Inntekter og utgifter

Inntekter resultatføres når de er opptjent. Utgifter kostnadsføres i samme periode som tilhørende inntekt.

#### Klassifisering og vurdering 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 opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Markedsbaserte omløpsmidler vurderes til virkelig verdi.

#### 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.

#### Gjeld

Kortsiktig gjeld omfatter gjeld hvor hensikten er tilbakebetaling innen ett år fra balansedagen og verdsettes til høyeste verdi av opptakskost (anskaffelseskost) og antatt virkelig verdi.

#### Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### Note 2 – Egenkapital, antall aksjer og aksjeeiere

Selskapets aksjekapital består av 137.436 aksjer pålydende kr 1,- totalt kr 137 436. Styremedlem Christian Bartz-Johannessen eier 100% av selskapets aksjekapital.

#### Avstemming av egenkapital

EK-transaksjon	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01. 2019	137 436	3 663 114	98 840 462	102 641 012
Vedtatt tilleggutbytte 29. mai 2019	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
Resultat	-	-	15 817 552	15 817 552
Egenkapital pr. 31.12. 2019	137 436	3 663 114	112 658 013	116 458 563



## Clupea AS

Noter 2019

### Note 3 – Lønn m.m

Lønnskostnader	2019	2018
Styrehonorar	100 000	200 000
Arbeidsgiveravgift	14 100	28 200
Pensjon (OTP) og Yrkesskadeforsikringer	-	-
Sum lønnskostnader	114 100	228 200
Gjennomsnittlig antall årsverk	0	0

Selskapet har ingen ansatte og det er ikke utbetalt honorar til daglig leder.

Kostnader til revisor	2019	2018
Revisjonshonorar	48 000	62 125
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum inkl. merverdiavgift	48 000	62 125

### Note 4 – Finansielle investeringer aksjer og andeler

Firma	Forretnings- kontor	Antall	Eierandel direkte og indirekte	Bokført verdi
<b>Aksjer i datterselskaper:</b>				
KAKASANDER HOLDING PTE LTD	Singapore	1 000 000	100,0 %	5 860 000
<b>Andre investeringer i aksjer og andeler</b>				
GC Rieber AS	Bergen	400	0,1 %	1 440 000
Equilibrium Wold PTE LTD	Singapore	30 000	3,0 %	1 365 000
Northern Chemical DIS	Oslo	-	3,0 %	1 308 000
Northern Product DIS	Oslo	-	3,0 %	932 365
Northern Tankers DIS	Oslo	-	2,0 %	881 596
Carlotta Offshore Ltd	Singapore	10	10,0 %	60
Sum				5 927 021

Markedsbaserte aksjer, obligasjoner og setvikater	2019	2018
Markedsbaserte fond	51 963 000	20 254 804
Andre børsnoterte aksjer og andeler	29 756 000	40 393 119
Sum	81 719 000	60 647 923

### Note 5 – Langsiktig utlån.

Langsiktig utlån er avdragsfritt frem til forfall i 2020. Avtalt fastrente er 4% pa.



## Clupea AS

Noter 2019

### Note 6 – Kortsiktig gjeld mv.

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2019	2018
Skyldig styrehonorar	100 000	200 000
Andre kortsiktige forpliktelser	28 874	28 874
Sum	128 874	228 874

### Note 7 – Skatt

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:	2019	2018
Resultat før skattekostnad	16 150 192	-11 436 062
Permanente forskjeller	-16 920 192	11 354 459
Endring midlertidige forskjeller	2 282 000	756 377
Årets skattegrunnlag	1 512 000	674 773
Nominell skattesats	22 %	23 %
Betalbar skatt på ordinært resultat	332 640	155 198

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	2019	2018
Aksjer og andeler	-3 554 283	-1 272 283
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-3 554 283	-1 272 283
Nominell skattesats	22 %	22 %
Utsatt skatt (+) Utsatt skattefordel (-)	-781 000	-279 000

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres ikke.



**KPMG AS**  
Kanalveien 11  
Postboks 4 Kristianborg  
5822 Bergen

Telephone +47 04063  
Fax +47 55 32 11 66  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Clupea AS

## Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Clupea AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 15 817 552. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater 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.

### Styrets og forretningsførers ansvar for årsregnskapet

Styret og forretningsfører (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 internkontroll 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 med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG Network, a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

#### Offices in

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Trondheim
Bergen	Haugesund	Smidtøns	Tynset
Birdal	Karvik	Sandnessjøen	Ålesund
Drammen	Kristiansund	Stavanger	



- 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 om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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 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.

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 registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 31. august 2020

KPMG AS

Tom Rasmussen  
Statsautorisert revisor