



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 984 359 527
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SPINNAKER INVEST AS
Forretningsadresse: Skuiveien 43
1339 VØYENENGA

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: Hanne Birgitte Omli
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.05.2021

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, 09.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		448 000	
Sum inntekter		448 000	
Kostnader			
Lønnskostnad m.m.	2	473 192	1 917
Avskrivning på varige driftsmidler	3, 4		3 900
Annen driftskostnad	2	298 262	484 725
Sum kostnader		771 453	490 542
Driftsresultat		-323 453	-490 542
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		1 981 730	316 045
Annen renteinntekt		171 877	275 191
Annen finansinntekt	7	556 502	27 175
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		263 248	1 907 228
Sum finansinntekter		2 973 356	2 525 639
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		297 769	
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	7		
Annen rentekostnad		6	19 435
Annen finanskostnad		55 624	130 142
Sum finanskostnader		353 398	149 577
Netto finans		2 619 958	2 376 062
Ordinært resultat før skattekostnad		2 296 505	1 885 520
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 5	-2 600	-3 249
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 299 105	1 888 769
Årsresultat		2 299 105	1 888 769
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 299 105	1 888 769



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		2 299 105	1 888 769
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		4 500 000	2 500 000
Overført fra annen egenkapital		-2 200 895	-611 231
Sum overføringer og disponeringer		2 299 105	1 888 769



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Innskudd båtplass	4		
Utsatt skattefordel	1, 5		
Tomt og Bygning	3		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	3 234 676	3 234 676
Investeringer i tilknyttet selskap	7		
Investeringer i aksjer og andeler	8		
Sum finansielle anleggsmidler		3 234 676	3 234 676
Sum anleggsmidler		3 234 676	3 234 676
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	7	28 637	156 750
Konsernfordringer		1 431 017	362 497
Sum fordringer		1 459 654	519 247
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	9	3 828 321	4 347 277
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		15 706 148	10 632 069
Andre finansielle instrumenter		160 237	250 885
Sum investeringer		19 694 706	15 230 231
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l		3 095 943	8 980 637
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 095 943	8 980 637
Sum omløpsmidler		24 250 303	24 730 115
SUM EIENDELER		27 484 979	27 964 791



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 8	950 000	950 000
Overkurs	6	3 160 885	3 160 885
Sum innskutt egenkapital		4 110 885	4 110 885
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	21 626 886	23 827 781
Sum opptjent egenkapital		21 626 886	23 827 781
Sum egenkapital		25 737 771	27 938 666
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	1, 5	10 397	12 997
Sum avsetninger for forpliktelser		10 397	12 997
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		10 397	12 997
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		59 299	6 686
Betalbar skatt	1, 5		
Skyldige offentlige avgifter		135 846	6 442
Utbytte		1 500 000	
Annen kortsiktig gjeld		41 667	
Sum kortsiktig gjeld		1 736 811	13 128
Sum gjeld		1 747 208	26 125
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 484 979	27 964 791



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		106 027 033	114 145 111
Annen driftsinntekt		1 316 956	1 206 722
Sum inntekter		107 343 989	115 351 833
Kostnader			
Varekostnad		50 070 159	54 713 508
Lønnskostnad		35 440 433	36 965 254
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 650 539	1 601 070
Annen driftskostnad		12 293 712	14 151 920
Sum kostnader		99 454 843	107 431 751
Driftsresultat		7 889 146	7 920 082
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		381 565	560 909
Annen finansinntekt		931 046	273 773
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler		263 248	2 256 672
Sum finansinntekter		1 575 860	3 091 354
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		350 326	
Annen rentekostnad		194 424	204 860
Annen finanskostnad		903 687	596 313
Sum finanskostnader		1 448 437	801 173
Netto finans		127 422	2 290 181
Ordinært resultat før skattekostnad		8 016 568	10 210 263
Skattekostnad på ordinært resultat		1 698 055	1 774 866
Ordinært resultat etter skattekostnad		6 318 514	8 435 397
Årsresultat		6 318 514	8 435 397
Minoritetsinteresser		2 109 168	2 337 493
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 209 346	6 097 904



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat		4 209 346	6 097 904
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		14 757 814	4 000 000
Avsatt til annen egenkapital		5 463 110	5 569 176
Overført fra annen egenkapital		-13 902 411	-1 133 779
Sum overføringer og disponeringer		6 318 514	8 435 397



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varemerke		500 000	500 000
Utsatt skattefordel		532 892	738 123
Goodwill		333 017	
Sum immaterielle eiendeler		1 365 908	1 238 123
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		9 445 662	9 977 416
Sum varige driftsmidler		9 445 662	9 977 416
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner		47 984	
Sum finansielle anleggsmidler		47 984	
Sum anleggsmidler		10 859 555	11 215 538
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		9 209 684	9 418 036
Fordringer			
Kundefordringer		11 194 176	13 851 796
Andre fordringer		630 405	1 561 692
Sum fordringer		11 824 580	15 413 488
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		20 124 563	15 621 999
Andre finansielle instrumenter		160 237	250 885
Sum investeringer		20 284 800	15 872 884
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		40 817 237	39 359 256
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		40 817 237	39 359 256



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		82 136 302	80 063 664
SUM EIENDELER		92 995 856	91 279 202
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		950 000	950 000
Overkurs		3 160 885	3 160 885
Sum innskutt egenkapital		4 110 885	4 110 885
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		41 685 853	41 509 573
Sum opptjent egenkapital		41 685 853	41 509 573
Minoritetsinteresser		12 522 583	11 563 680
Sum egenkapital		58 319 321	57 184 138
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		2 904 151	3 077 766
Andre avsetninger for forpliktelser		85 000	85 000
Sum avsetninger for forpliktelser		2 989 151	3 162 766
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 150 940	5 444 551
Sum annen langsiktig gjeld		4 150 940	5 444 551
Sum langsiktig gjeld		7 140 091	8 607 317
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		9 848 978	10 488 894
Betalbar skatt		2 090 326	2 349 191
Skyldig offentlige avgifter		6 676 916	6 898 061
Utbytte		2 079 478	579 478
Annen kortsiktig gjeld		6 840 745	5 172 123



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum kortsiktig gjeld		27 536 444	25 487 746
Sum gjeld		34 676 535	34 095 063
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		92 995 856	91 279 201

Spinnaker Invest AS konsern

Årsberetning 2020

Virksomhetens art og beliggenhet

Konsernets formål er å investere i eiendom, aksjeselskaper, samt å interessere seg som aksjonær eller på annen måte i selskaper og foretak. Konsernet består av selskaper i Norge og Sverige. Hovedaktiviteten i konsernet er knyttet til eierskapet i Norsecraft AS hvor selskapet eier 59,9 % av aksjene. Norsecraft AS eier 100% av Norsecraft Geo AS, 96% av aksjene i Norsecraft Geo Position AB, 97% av aksjene i Norsecraft Geo AB og 97% av aksjene i Norgem AS. Selskapet eier også 100% av aksjene i Skuiveien 43 AS som eier en forretningsseiendom.

Konsernets hovedkontor ligger i Bærum kommune i Norge.

I tillegg til normal markedsrisiko er konsernet eksponert for valutarisiko i forbindelse med import av varer. Dette gjelder særlig Euro (EUR) og i mindre grad Svenske kroner (SEK) og Britiske Pund (GBP).

Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balansen med tilhørende noter et rettviseende bilde av både konsernets og morselskapets drift i 2020 og den finansielle stillingen ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet og som ikke fremkommer av årsregnskapet.

Omsetningen i konsernet var i 2020 kr 107 343 989, en nedgang på 7 % fra 2019. nedgangen er hovedsakelig knyttet til markedsmessige forhold knyttet til Covid -19 pandemien. Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 92 995 856. Egenkapitalandelen var 63 %, lik 2019. Omsetningen i morselskapet var i 2020 448 000 mot kr 0 i 2019. Endringen i omsetning skyldes at det ble fakturert konsulenttjenester i til Norsecraft AS. Totalkapitalen i morselskapet var ved utgangen av året kr 27 484 979 mot kr 27 964 791 året før. Egenkapitalandelen var 94 %, ned fra 99,9 % året før.

Konsernet er i hovedsak eksponert mot aktiviteten i bygg- og anleggsmarkedet i Norge og Sverige og noe mot offshore og annen landbasert industri i Norge. I tillegg har det en eksponering mot de globale finansmarkedene.

I Sverige har utviklingen vært påvirket av pandemien. Samlet driftsresultat for de svenske virksomhetene ble redusert fra SEK 4,087 mill til SEK 3,401 mill. Omsetningen gikk ned med 14,5 prosent i Sverige.

Norsecraft Geo AS hadde en nedgang i omsetningen med 14,5 prosent i forhold til fjoråret, med en resultatnedgang på 68 prosent før skatt. Nedgangen skyldes et svekket marked sannsynligvis knyttet til Covid-19. I forbindelse med Covid-19 har selskapet søkt kompensasjonsordningen og fått innvilget tilskudd med kr. 93 073,-.



Annen investeringsvirksomhet

Selskapet har i løpet av 2020 investert i flere former for verdipapirer hvor virksomheten ikke er knyttet til konsernets. Disse investeringene er i hovedsak knyttet til aksjer og aksjefond og derivater av disse. Samlet avkastning på disse investeringene var på kr 466 338.- hvor 500 877 er realisert og -34 538 er verdiendring.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Arbeidsmiljø og likestilling

Arbeidsmiljøet anses tilfredsstillende. Konsernet har ikke hatt sykefravær ut over det normale. Det har ikke vært skader og ulykker hvor konsernets ansatte har vært involvert. Konsernet har innarbeidet en policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, religion eller etnisk tilhørighet. Konsernet har i 2020 hatt 43 ansatte, 38 menn og 5 kvinner. Konsernselskapets styre har i 2020 bestått av 1 mann og 1 kvinne.

Ytre miljø

Konsernets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø.

Årets resultat

Spinnaker Invest AS konsernet hadde i 2020 et overskudd på kr 6 318 514 mot kr 8 435 397 i 2019. Morselskapet hadde i 2020 et overskudd på kr 2 299 105 mot kr 1 888 769 i 2019.

I styret for Spinnaker Invest AS
Bærum, 28. mai 2021

Hans Ellingsen
Styreleder og
daglig leder



Resultatregnskap - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap				Konsern	
2020	2019	Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
448 000	0	Salgsinntekt	13, 15	106 027 033	114 145 111
0	0	Annen driftsinntekt		1 316 956	1 206 722
448 000	0	Sum driftsinntekter		107 343 989	115 351 833
0	0	Varekostnad		50 070 159	54 713 508
473 192	1 917	Lønnskostnad	6	35 440 433	36 965 254
0	3 900	Avskrivning på driftsmidler	4	1 650 539	1 601 070
298 262	484 725	Annen driftskostnad	6	12 293 712	14 151 920
771 453	490 542	Sum driftskostnader		99 454 843	107 431 751
-323 453	-490 542	Driftsresultat		7 889 146	7 920 082
		Finansinntekter og finanskostnader			
1 981 730	316 045	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
171 877	275 191	Annen renteinntekt		381 565	560 909
556 502	27 175	Annen finansinntekt		931 046	273 773
263 248	1 907 228	Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler		263 248	2 256 672
297 769	0	Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler		350 326	0
6	19 435	Annen rentekostnad		194 424	204 860
55 624	130 142	Annen finanskostnad		903 687	596 313
2 619 958	2 376 062	Resultat av finansposter		127 422	2 290 181
2 296 505	1 885 520	Ordinært resultat før skattekostnad		8 016 568	10 210 263
-2 600	-3 249	Skattekostnad på ordinært resultat	5	1 698 055	1 774 866
2 299 105	1 888 769	Ordinært resultat		6 318 514	8 435 397
2 299 105	1 888 769	Årsresultat		6 318 514	8 435 397
0	0	Minoritetens andel		2 109 168	2 337 493



Balanse - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap		Konsern			
2020	2019	Eiendeler	Note	2020	2019
		Anleggsmidler			
		Immaterielle eiendeler			
0	0	Varemerke	4	500 000	500 000
0	0	Utsatt skattefordel	5	532 892	738 123
0	0	Goodwill	4	333 017	0
0	0	Sum immaterielle eiendeler		1 365 908	1 238 123
		Varige driftsmidler			
0	0	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4, 14	9 445 662	9 977 416
0	0	Sum varige driftsmidler		9 445 662	9 977 416
		Finansielle anleggsmidler			
3 234 676	3 234 676	Investeringer i datterselskap	2	0	0
0	0	Andre langsiktige fordringer		47 984	0
3 234 676	3 234 676	Sum finansielle anleggsmidler		47 984	0
3 234 676	3 234 676	Sum anleggsmidler		10 859 555	11 215 538
		Omløpsmidler			
0	0	Lager av varer og annen beholdning	1	9 209 684	9 418 036
		Fordringer			
0	0	Kundefordringer	7	11 194 176	13 851 796
28 637	156 750	Andre fordringer		630 405	1 561 692
1 431 017	362 497	Konsemfordringer	8	0	0
1 459 654	519 247	Sum fordringer		11 824 580	15 413 488
		Investeringer			
19 534 469	14 979 346	Markedsbaserte aksjer	3	20 124 563	15 621 999
160 237	250 885	Andre finansielle instrumenter		160 237	250 885
19 694 706	15 230 231	Sum investeringer		20 284 800	15 872 884
3 095 943	8 980 637	Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	40 817 237	39 359 256
24 250 303	24 730 115	Sum omløpsmidler		82 136 302	80 063 664
27 484 979	27 964 791	Sum eiendeler		92 995 856	91 279 202

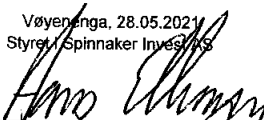


Balanse - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap		Konsern	
2020	2019		
		Egenkapital og gjeld	Note
		Innskutt egenkapital	
950 000	950 000	Aksjekapital	9, 10
3 160 885	3 160 885	Overkurs	9
4 110 885	4 110 885	Sum innskutt egenkapital	4 110 885
		Opptjent egenkapital	
21 626 886	23 827 781	Annen egenkapital	9
21 626 886	23 827 781	Sum opptjent egenkapital	41 685 853
0	0	Minoritetsinteresser	9
25 737 771	27 938 666	Sum egenkapital	58 319 321
		Gjeld	
		Avsetning for forpliktelser	
0	0	Pensjonsforpliktelser	11
10 397	12 997	Utsatt skatt	5
0	0	Andre avsetninger for forpliktelser	
10 397	12 997	Sum avsetning for forpliktelser	2 989 151
		Annen langsiktig gjeld	
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	14
0	0	Sum annen langsiktig gjeld	4 150 940
		Kortsiktig gjeld	
59 299	6 686	Leverandørgjeld	
0	0	Betalbar skatt	5
135 846	6 442	Skyldig offentlige avgifter	
1 500 000	0	Utbytte	
41 667	0	Annen kortsiktig gjeld	
1 736 811	13 128	Sum kortsiktig gjeld	27 536 444
1 747 208	26 125	Sum gjeld	34 676 535
27 484 979	27 964 791	Sum egenkapital og gjeld	92 995 856
			91 279 201

Vøyenenga, 28.05.2021
Styret i Spinnaker Invest AS



Hans Ellingsen
Styreleder og Daglig leder



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Konsernet

Konsernet består av morselskapet Spinnaker Invest AS og datterselskapene Norsecraft AS og Skuiveien 43 AS. Norsecraft AS eier igjen 100 % av Norsecraft Geo AS samt 97 % av Norgem AS, 96 % av Norsecraft Geo Postion AB og 97 % av Norsecraft Geo AB.

Øvrige prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk.

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Varebeholdning er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Fordringer er oppført i balansen til pålydende med fradrag for påregnelige tap.

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid.

Selskapet benytter kun lineære avskrivninger.

Kostmetoden er benyttet for investeringer i aksjer i datterselskaper i selskapsregnskapet samt for investeringer i øvrige aksjer.

Markedsbaserte investeringer vurderes til virkelig verdi.

Øvrige poster er vurdert i henhold til regnskapslovens generelle vurderingsregler.

Konsolideringsprinsipper

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Goodwill avskrives over forventet økonomisk levetid

Salgsinntekter

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt i morselskapet 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. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot balansen.

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. Hvis virkelig verdi av anleggsmidler er lavere enn balanseført verdi, foretas det nedskrivning til virkelig verdi basert på prinsippene i regnskapsstandarden om nedskrivning.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært 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. Hvis virkelig verdi av varige driftsmidler er lavere enn balanseført verdi, foretas det nedskrivning til virkelig verdi basert på prinsippene i regnskapsstandarden om nedskrivning.

Datterselskap

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det vil bli foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapskikk. Nedskrivninger vil bli reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

NOTE 2 - AKSJER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Selskapet hadde pr. 31.12.20 følgende aksjer:

Datterselskap	Forretnings- kontor	Pålydende tilsammen	% eiet	Bokført verdi
Norsecraft AS	Bærum	988 760	59,92 %	3 204 676
Skuiveien 43 AS	Bærum	30 000	100 %	30 000
Totalt morselskap				3 234 676

Aksjer i datterselskap er eliminert i konsernregnskap. Eierandel tilsvarer stemmeandel. Bokført verdi tilsvarer kostpris.

NOTE 3 - AKSJER OG VERDIPAPIRER

Morselskap/Konsern

Selskapets navn/Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Frontline Ltd	1 250	122 529	68 500
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA	1 300	200 930	218 075
DNB Teknologi	321	483 480	757 164
BlackRock GF World Technology Fund	872	500 000	583 192
Nordea Stabile Aksjer Global	647	1 597 687	1 877 733
Nordea North American Enhanced Fund	4 022	423 515	616 351
Nordea Klima & Miljø	2 919	750 000	762 173
Holmen Spesialfond	11 360	5 000 000	5 000 000
Sparebanken Øst	10 830	638 950	557 745
Sparebank 1 SMN	6 000	612 059	579 000
Deutsche bank AG 19/22	20	1 025 000	1 025 000
AKO Global Long-Only Fund CF1	1 564	1 489 190	2 063 701
AKO Global Long-Only Fund C1	891	1 008 000	1 124 514
TT Emerging Markets Equity Fund	10 881	1 024 980	1 234 040
Egerton Capital Ewuity Fund	2 475	500 000	564 156
Sum		15 376 320	17 031 344
Andre investeringer			
NRP Eiendom 2018 Invest AS	60 000	1 380 000	1 380 000
Optimum Private Equity 2018 IS		1 123 124	1 123 124
Warrant Kina Mar 22	4,00	64 034	64 034
Warrant Kina Okt 21	6,00	96 203	96 203
Sum		2 663 361	2 663 361



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

Konsern

Selskapets navn/Fond	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Norske Skog ASA, A-aksjer	1 000	143 213	0
Norsk Hydro ASA	2 500	37 031	98 988
Yara International ASA	500	12 750	179 225
Equinor ASA	2 155	100 216	311 882
Sum		293 209	590 095

Sum 18 332 890 20 284 800

Markedsbaserte investeringer er verdsatt til virkelig verdi. Virkelig verdi er fastsatt i henhold til verdien som er observerbar i markedet på balansedagen.

Selskapets investering i Optimum Private Equity 2018 IS medfører en innskuddsforpliktelse. Per 31.12.2020 er gjentsående innskuddsforpliktelse kr 981 542.

NOTE 4 - VARIGE DRIFTSMIDLER

<u>Morselskap</u>	Bokført verdi
Innskudd båt plass	0

Innskuddet avskrives over 15 år hvoretter rettigheten bortfaller. Årlig avskrivning utgjør kr 3.900.

<u>Konsern</u>	Båt plass	Varemerke	Goodwill	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	58 500	500 000	0	558 500
Tilgang i året	0	0	416 271	416 271
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	58 500	500 000	416 271	974 771
Samlet avskrivning 31.12	58 500	0	83 254	141 754
Bokført verdi 31.12	0	500 000	333 017	833 017

Årets avskrivninger	0	0	83 254	83 254
Avskrivningssatser, lineært	15 år	0	5 år	

<u>Konsern</u>	Eiendom	Tomt	Driftsløsøre, inventar o.l.	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	8 292 405	1 500 000	9 614 188	19 406 593
Tilgang i året	0	0	885 874	885 874
Avgang til anskaffelseskost	0	0	108 035	108 035
Anskaffelseskost 31.12	8 292 405	1 500 000	10 392 027	20 184 432
Samlet avskrivning 31.12	2 432 437	0	8 306 333	10 738 770
Bokført verdi 31.12	5 859 968	1 500 000	2 085 695	9 445 662

Årets avskrivninger	165 848	0	1 401 437	1 567 285
Avskrivningssatser, lineært	2 %	0 %	10, 5 og 3 år	



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

NOTE 5 - SKATTER

SAMMENHENG MELLOM REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG RESULTAT

	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Resultat før skattekostnad	1 296 505	1 885 520	10 210 263	10 210 263
Permanente forskjeller	-1 369 529	-2 216 335	-840 759	-2 058 000
Endring midlertidige forskjeller	11 816	14 770	-932 867	702 762
Mottatt konsernbidrag	61 208	316 045	0	0
Skattemessig resultat	0	0	8 436 637	8 855 025

Oversikt over midlertidige forskjeller

Morselskap

De midlertidige forskjellene er knyttet til:

	31.12.2019	31.12.2020	Endring
Gevinst- & tapskonti	28 147	22 517	5 630
Driftsmidler	30 929	24 743	6 186
Sum	59 076	47 260	11 816
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	59 076	47 260	11 816
Utsatt skatt/skattefordel, 22%	12 997	10 397	2 600

Konsern

De midlertidige forskjellene er knyttet til:

	31.12.2019	31.12.2020	Endring
Kundefordringer	-119 281	-120 673	1 392
Driftsmidler	669 321	665 072	4 249
Varelager	-181 197	0	-181 197
Garantiavsetning	-85 000	-85 000	0
Gevinst og tapskonti	28 147	22 517	5 630
Pensjonsforpliktelse	-3 077 766	-2 904 151	-173 615
Underskudd til fremføring	-589 324	0	-589 324
Sum midlertidige forskjeller	-3 355 100	-2 422 235	-932 865
Forskjeller som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	0	0	
Grunnlag for beregning utsatt skatt	-3 355 100	-2 422 235	
Utsatt skattefordel	-738 122	-532 892	-205 230

SPESIFIKASJON AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD

	Morselskap	Konsern
Betalbar skatt	0	1 509 698
Betalbar skatt tidligere år		580 628
Sum betalbar skatt i balansen	0	2 090 326
Betalbar skatt	0	1 509 698
Skattekostnad solgt datterselskap		0
Endring utsatt skatt	-2 600	205 230
Omregningsdifferanse		-16 875
Sum skattekostnad	-2 600	1 698 055

Konsernet består av både norske og svenske selskap. I Norge er skattesatsen 22 % og i Sverige er skattesatsen 21,4 %.



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

NOTE 6 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE

Lønnskostnader	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønninger	374 999	0	26 541 514	27 715 806
Arbeidsgiveravgift	65 800	38 658	5 628 628	6 284 034
Pensjon/OTP	25 908	-36 143	2 073 949	1 882 626
Andre lønnskostnader	6 485	-598	1 196 343	1 082 786
Sum	473 192	1 917	35 440 433	36 965 254

Gjennomsnittlig antall årsverk	2020	2019	2020	2019
	1	1	41	43

Morselskapet Ytelser ledende personer	Daglig leder	Styret		
	2020	2019	2020	2019
Lønn	333 332	0		
Pensjon	25 908	0		
Annen godtgjørelse	1 464	0		
Sum godtgjørelser	360 704	0		

OTP

Selskapet har inngått avtale om innskuddspensjon som oppfyller kravene som stilles i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor

Honorar til revisor er kostnadsført med kr 50 000 for revisjon og kr 44 000 for andre tjenester.

I konsernet som helhet er det kostnadsført kr 424 973 for revisjon og kr 229 000 for andre tjenester.

NOTE 7 - FORDRINGER

Kundefordringer	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Pålydende	0	0	11 319 176	13 976 796
Avsatt til dekning av mulige tap	0	0	-125 000	-125 000
Kundefordringer netto	0	0	11 194 176	13 851 408

Andre fordringer	2020	2019
Utlån	0	156 750
Avsatt til dekning av mulige tap	0	0
Andre fordringer	28 637	0
Andre fordringer netto	28 637	156 750

NOTE 8 - MELLOMVÆRENDE MED KONSERNSELSKAP

Fordringer	Morselskap	
	2020	2019
Skuiveien 43 AS	431 017	362 497
Sum	431 017	362 497



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

NOTE 9 - EGENKAPITAL / ÅRETS DISPONERING

Morselskap	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	950 000	3 160 885	23 827 781	27 938 666
Årets resultat			1 299 105	1 299 105
Avsatt utbytte			-1 500 000	-1 500 000
Tilleggsutbytte			-3 000 000	-3 000 000
Egenkapital 31.12.	950 000	3 160 885	20 626 886	24 737 771

Konsern	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 1.1.	950 000	3 160 885	41 509 573	11 563 680	57 184 138
Avgang minoritetsinteresser				-1 063 523	-1 063 523
Minoritetens kjøp av aksjer i DS			45 298	136 775	182 073
Årets resultat			4 209 346	2 109 168	6 318 514
Avsatt utbytte			-1 500 000	-579 478	-2 079 478
Fusjon			-115 115	0	-115 115
Tilleggsutbytte			-3 000 000		-3 000 000
Omregningsdifferanse			536 751	355 962	892 713
Egenkapital 31.12.	950 000	3 160 885	41 685 853	12 522 583	58 319 321

NOTE 10 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i morselskapet som utarbeider konsernregnskapet, består pr 31.12.20 av følgende aksjer:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1	950 000	950 000

Selskapets aksjonærer er:	Antall aksjer	Eierandel
Hans Ellingsen (Styreleder/Daglig leder)	1	100 %

NOTE 11 - PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjon til tidligere ansatt i datterselskap er belastet med kr 355.493. Nåverdien av forpliktelsen er beregnet til kr 2.904.151, under forutsetning om 2,5 % årlig økning i pensjon og en diskonteringsrente på 7 % pr. år.

NOTE 12 - BUNDNE MIDLER

Herav bundet bankinnskudd for skattetrekk kr 92 281 i morselskapet.
I konsernet er bundet bankinnskudd kr 838 647.

NOTE 13 - SALGSINNTEKTER

Per geografisk marked:	2020	2019
Norge	55 525 594	62 650 805
Sverige	50 501 440	51 494 306
Sum	106 027 034	114 145 111



Spinnaker Invest AS

Noter til regnskapet for 2020

NOTE 14 - PANTSTILLELSER OG GARANTIER

Selskapet har følgende pantstillelser og garantier	2020	2019
Pantobligasjon bygg	9 000 000	9 000 000
Bokført verdi av gjeld som sikkerheten hefter for		
Gjeld til kredittinstitusjon	-4 150 940	-4 528 300
Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet		
Tomt og bygning	7 359 968	7 525 816

Datterselskapet Norsecraft AS har stilt garanti til Topcon Europe Positioning B.V. på 1,5 mEUR for leveranser på vegne av datterselskapene Norsecraft Geo AS, Norsecraft Geo AB og Norsecraft Geo Position AB.

NOTE 15 - OFFENTLIGE TILSKUDD

I forbindelse med Covid-19 har datterselskapet Norsecraft Geo AS søkt kompensasjonsordningen. Selskapet har fått innvilget tilskudd med kr 93 073. Innskuddet er inntektsført.



Kontantstrømsoppstilling - mor/konsern

Spinnaker Invest AS

Morselskap		Konsern	
2020	2019	2020	2019
2 296 505	1 885 520	8 016 568	10 210 263
0	-220 377	-2 349 191	-746 835
0	3 900	1 650 539	1 601 070
0	0	0	-23 560
0	0	-173 615	-120 953
-585 981	-1 907 162	-533 423	-2 146 200
0	0	0	168 421
0	0	208 352	73 094
0	0	2 657 620	384 328
52 613	-10 723	-639 916	-2 295 822
-1 068 520	306 809	0	0
299 542	69 846	2 339 789	1 279 452
994 159	127 813	11 176 723	8 383 258
0	0	0	109 489
0	0	-885 874	-1 026 101
3 422 250	2 609 449	3 422 250	3 305 714
149 264	330 563	183 453	330 563
-7 450 367	-7 621 747	-7 450 367	-7 621 747
0	0	-115 115	0
0	0	0	-708 472
-3 878 853	-4 681 735	-4 845 653	-5 610 554
0	0	-1 293 611	170 181
-3 000 000	-3 500 000	-3 579 478	-4 566 769
-3 000 000	-3 500 000	-4 873 089	-4 396 588
0	0	0	0
-5 884 694	-8 053 922	1 457 981	-1 623 884
8 980 637	17 034 559	39 359 256	40 983 141
3 095 943	8 980 637	40 817 237	39 359 256



mazars

Fridtjof Nansens vei 19
0369 Oslo
Norway
Tel: +47 23 19 63 00
www.mazars.no

Til generalforsamlingen i
Spinnaker Invest AS

JOP/NH/7219

UAVHENGIG REVISORS BERETNING
Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Spinnaker Invest AS sitt årsregnskap som viser et overskudd for selskapsregnskapet på NOK 2 299 105 og et overskudd for konsernregnskapet på NOK 6 318 514 og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Spinnaker 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 Spinnaker Invest AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

Mazars AS
Org. nr. 979 605 994



mazars

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktet 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 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 og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 28. mai 2021
Mazars AS

Jan Olaf Poulsen
statsautorisert revisor