



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gunnar Hoff  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2017

### Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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

Brønnøysundregistrene, 01.11.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		198 250	
<b>Sum inntekter</b>		<b>198 250</b>	<b>0</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		285 250	114 100
Annen driftskostnad	4	104 375	108 371
<b>Sum kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-191 375</b>	<b>-222 471</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	2		1 003 161
Annen renteinntekt		90	100
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Annen rentekostnad			115
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto finans</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-191 285</b>	<b>780 675</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 5	-45 908	210 776
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-145 377</b>	<b>569 899</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-145 377</b>	<b>569 899</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-145 377</b>	<b>569 899</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap			338 371
Overføringer til/fra annen egenkapital		-145 377	231 528
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-145 377</b>	<b>569 899</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	5	45 908	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>45 908</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2	4 574 926	4 574 926
Lån til foretak i samme konsern	2	1 645 000	1 440 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>6 219 926</b>	<b>6 014 926</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>6 265 834</b>	<b>6 014 926</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		12 770	121 278
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 770</b>	<b>121 278</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Sum investeringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	31 415	15 324
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>31 415</b>	<b>15 324</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>44 185</b>	<b>136 602</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 310 018</b>	<b>6 151 528</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3	5 920 000	5 920 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 920 000</b>	<b>5 920 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		86 151	231 528
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>86 151</b>	<b>231 528</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>6 006 151</b>	<b>6 151 528</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>			
Skyldige offentlige avgifter		151 750	
Annen kortsiktig gjeld		152 117	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>303 867</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>303 867</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>6 310 018</b>	<b>6 151 528</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		284 938 166	122 725 930
Annen driftsinntekt		792 043	847 055
<b>Sum inntekter</b>		<b>285 730 209</b>	<b>123 572 985</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		198 866 074	70 969 542
Lønnskostnad	4	44 427 404	23 969 339
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	1 843 750	871 187
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2 593 902	
Annen driftskostnad	4	36 545 193	22 465 746
<b>Sum kostnader</b>		<b>284 276 324</b>	<b>118 275 815</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1 453 885</b>	<b>5 297 171</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		2 121	195 285
Annen finansinntekt		102 201	18 207
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>104 322</b>	<b>213 492</b>
Annen rentekostnad		1 702 863	1 115 605
Annen finanskostnad		174 490	318 529
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 877 352</b>	<b>1 434 134</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-1 773 031</b>	<b>-1 220 642</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-319 146</b>	<b>4 076 528</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	1, 5	635 963	1 052 723
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-955 109</b>	<b>3 023 806</b>
Ekstraordinære poster		-5 771	24 139
<b>Årsresultat</b>		<b>-949 338</b>	<b>2 999 667</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-949 338</b>	<b>2 999 667</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-3 228 475	314 232
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 279 137	2 685 434
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-949 338</b>	<b>2 999 667</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	6	4 583	9 583
Utsatt skattefordel	5		316 193
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4 583</b>	<b>325 776</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		18 704 054	16 328 935
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		2 425 408	1 385 112
<b>Sum varige driftsmidler</b>	6	<b>21 129 462</b>	<b>17 714 048</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2	69 303	69 302
Lån til foretak i samme konsern	2	15 898	1
Investeringer i tilknyttet selskap		25 000	
Investeringer i aksjer og andeler	11		544 213
Andre fordringer		40 480	34 325
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>150 681</b>	<b>647 841</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>21 284 726</b>	<b>18 687 665</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer		17 528 081	9 569 430
<b>Sum varer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	2	46 963 686	24 118 170
Andre fordringer		35 086 389	27 652 851
<b>Sum fordringer</b>	9	<b>82 050 075</b>	<b>51 771 022</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Sum investeringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



### Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	3 110 719	3 382 947
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>3 110 719</b>	<b>3 382 947</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>102 688 874</b>	<b>64 723 398</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>123 973 601</b>	<b>83 411 063</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3	5 920 000	5 920 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 920 000</b>	<b>5 920 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond		96 129	103 677
Annen egenkapital		15 109 248	13 943 526
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>15 205 377</b>	<b>14 047 203</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>21 125 377</b>	<b>19 967 203</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	5	290 898	
Andre avsetninger for forpliktelser	10	5 150 000	3 150 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>5 440 898</b>	<b>3 150 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		13 997 879	12 465 234
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>13 997 879</b>	<b>12 465 234</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	22 999 822	
Leverandørgjeld		39 708 299	30 531 932



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Betalbar skatt		28 873	3 448 105
Skyldige offentlige avgifter		4 893 848	3 101 711
Annen kortsiktig gjeld		15 778 604	10 746 878
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>83 409 447</b>	<b>47 828 626</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>102 848 224</b>	<b>63 443 860</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>123 973 601</b>	<b>83 411 063</b>



**Cflow Invest AS,  
Noter til selskapsregnskap og konsernregnskap  
2016**

**Note 1**

**Regnskapsprinsipper**

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

**Konsolideringsprinsipper**

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

**Datterselskap/tilknyttede selskap**

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

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

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

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

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

**Varige driftsmidler**

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

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

**Fordringer**

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



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

## Varer

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

## Prosjekt i arbeid

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

## Skatt

Skatteskostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

## Pensjoner

Selskapet og konsernet har etablert innskuddspensjonsordninger for sine ansatte.

## Valuta

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

## Note 2

### Datterselskap og nærstående parter

#### Andeler i datterselskaper og tilknyttede selskap

Selskap	Forretningskontor	Aksjekapital	Andel	Antall	Anskaffelses - kost	Bokført verdi	Res.e. skatt siste Årsregnskap	EK siste Årsregnskap
Cflow Fish Handling AS(CFH)	Holsneset	645 160	100 %	645 160	4 000 000	4 000 000	1 689 640	17 715 639
Holsneset AS	Holsneset	100 000	100 %	100	290 310	290 310	755 484	2 686 856
MarinEquip AS	Holsneset	322 500	71,5 %	230 625	215 313	215 313	-20 611	343 317
Cflow Chile SPA(kurs 0,0129)	Chile	1 671 051	48,9 %	999	69 303	69 303	-107 199	24 582 356
Sewage Treatment Plants AS (eid ind. via CFH)	Holsneset	639 397	100%	639 397	550 143	550 143	-3 234 246	-570 820
<b>Sum</b>					<b>5 125 069</b>	<b>5 125 069</b>		

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

Cflow Invest AS har disse mellomværender med datterselskapene ved årsslutt:

Selskapet har en gjeld til Cflow Fish Handling AS pr årsslutt med kr 125 117,-.

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



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

Selskapets aksjer i det tilknyttta selskapet Cflow Chile SPA er vurdert til kostpris i både selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Netto mellomværende pr. årsslutt utgjør en fordring på kr 0,- i selskapsregnskapet men i konsernregnskapet er netto mellomværende en fordring på kr 7 365 973,-.

### Note 3

#### Aksjekapital og aksjonærinformasjon

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

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

#### Eierstruktur

Aksjonærene i Cflow Invest AS pr. 31.12. var

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

Alle aksjer innehar de samme rettigheter.

### Note 4

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

Morselskapet har ingen ansatte, men det er utbetalt kr 250 000 i styrehonorar i 2016.

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

#### Lønnskostnader mv.

	2016	2015
Lønn, feriepenger mv.	36 966 849	20 206 956
Annen godtgjørelse	734 291	237 037
Arbeidsgiveravgift	5 481 950	2 953 657
Pensjonskostnader	1 103 152	543 198
Andre personalkostnader	141 162	28490
<b>Sum</b>	<b>44 427 404</b>	<b>23 969 339</b>
Gjennomsnittlig antall ansatte	49	31,75



Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styrets leder
Lønn	1 100 994	2 341 306
Andre ytelser	23 273	150 847

Styrets leder er ansatt i selskapet.

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

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

Det er utbetalt kr 250 000,- i styrehonorar i morselskapet Cflow Invest AS i 2016 og det er utbetalt kr 250 000,- i styrehonorar i datterselskapet Cflow Fish Handling AS i 2016.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for morselskapet Cflow Invest AS i 2016 utgjør kr 15 000,-, i tillegg kommer honorar for utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapir kr 29 375,- og annen bistand kr 6 250,- inkludert mva.

Kostnadsført revisjonshonorar for konsernet i 2016 utgjør kr 166 000,-, i tillegg kommer honorar for utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapir kr 55 375,- og annen bistand kr 18 250,-.

#### Note 5

##### Årets skattekostnad fremkommer slik

	2016	2015
Endring utsatt skatt	-47 821	210 776
Virkning av endring i skatteregler	1 912	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>-45 908</b>	<b>210 776</b>

##### Beregning av skattepliktig inntekt

	2016	2015
Resultat før skatter	-191 284	780 675
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-780 675
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-191 284</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt	0	0
<b>Skyldig betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

##### Spesifikasjoner av grunnlag utsatt skatt

##### Forskjeller som utlignes

	2016	2015
Fremførbart underskudd	-191 285	0
Sum	-191 285	0
<b>Utsatt skatt</b>	<b>-45 908</b>	<b>0</b>

**Årets skattekostnad fremkommer slik i konsernregnskapet**

	2016	2015
Skatt på årets resultat	28 874	3 448 105
Endring utsatt skatt	607 091	-2 420 676
Virkning av endring i skatteregler	0	25 294
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>635 963</b>	<b>1 052 723</b>

**Beregning av skattepliktig inntekt**

	2016	2015
Resultat før skatter	-319 146	4 076 527
Permanente forskjeller	5 491 616	-271 215
Endring midlertidige forskjeller	-4 389 065	9 262 677
Anvendelse av fremførbart underskudd	-667 910	-990 559
Andre justeringer	0	693 324
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>115 495</b>	<b>12 770 754</b>
<b>Skyldig betalbar skatt</b>	<b>28 874</b>	<b>3 448 105</b>

**Spesifikasjoner av grunnlag utsatt skatt****Forskjeller som utlignes**

	2016	2015
Anleggsmidler	3 010 182	2 569 872
Varelager	-500 000	
Fordringer	-3 972 270	-3 863 067
Fremførbart underskudd	-2 689 539	-693 324
Andre midlertidige forskjeller	5 363 767	721 810
Sum	1 212 140	1 264 709
<b>Utsatt skatt/Usatt skattefordel</b>	<b>290 898</b>	<b>-316 193</b>

Minoritetsandel utsatt skatt er kr 16 563,- i utsatt skattefordel og minoritetsandel skattekostnad er kr 2 102,-. Disse er ikke hensyntatt i avstemming.

**Note 6****Anleggsmidler**

Morselskapet har ikke driftsmidler. Konsernet har følgende driftsmidler:

	Kostpris	Tilgang	Avgang	Akk.av/n ed	Regnskap m. verdi	Årets.ord . avskr.
Immaterielle eiendeler	25 000	0	0	20 416	4 583	5 000
Transport-midler	815 229	988 973	85 279	545 756	1 173 166	243 331
Datautstyr	419 727	0	0	407 331	12 395	12 395
Maskiner	1 268 676	409 877	0	753 062	925 491	134 338
Diverse tilbehør	120 399	0	0	116 798	3 601	14 404
Inventar	1 387 856	95 923	0	1 169 425	314 353	64 411
Bygninger	16 915 623	2 839 843	0	2 833 729	16 921 737	703 918
Tomt	1 525 117	253 600	0	0	1 778 717	0
<b>Sum</b>	<b>22 477 627</b>	<b>4 588 216</b>	<b>85 279</b>	<b>5 846 517</b>	<b>21 134 043</b>	<b>1 177 797</b>

Anleggsmidler avskrives lineært. Aktivert immateriell eiendel gjelder hjemmeside og domenenavn. Avskrives lineært over 5 år.

Datautstyr avskrives over 3 år, Maskiner avskrives over 5 år, Inventar mm over 5-7 år,

Bygninger avskrives over 50 og 30 år, mens tomt ikke er gjenstand for avskrivning.

Det er i tillegg kostandsført kr 665 949 i avskrivning i Sewage Treatment Plants AS i 2016,

dette er ikke tatt med i anleggsnoten da selskapet har avskrevet og skrevet ned sine

immaterielle anleggsmidler til kr 0,- i 2016. Nedskrivningen var på kr 2 593 892,-.

**Note 7****Egenkapitalnote**

## Endring egenkapital - morselskap

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	5 920 000	0	0	-0	231 528	6 151 528
Årets resultat					-145 377	-145 377
«Fordeling egne aksjer på aksjonæren»				0	0	0
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>5 920 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86 151</b>	<b>6 006 151</b>

## Endring egenkapital - konsern

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	5 920 000	0	103 677	0	13 943 526	19 967 203
Tilgang konsernselskap STP					2 113 283	2 113 283
Årets resultat	0	0	0	0	-955 109	-955 109
Endring minoritetsandel	0	0	-7 548	0	7 548	
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>5 920 000</b>	<b>0</b>	<b>96 129</b>	<b>0</b>	<b>15 109 248</b>	<b>21 125 377</b>

**Note 8****Bundne midler**

Selskapets bundne midler til skattetrekk utgjør for konsernet kr 2 557 620,-. For morselskapet er det ingen bundne midler.

**Note 9****Fordringer med forfall senere enn ett år**

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

**Note 10****Langsiktig gjeld /garantier**

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

Holsneset AS har gjeld til finansinstitusjon med kr. 12 800 001,- ved årsslutt. Som sikkerhet er stillet pant i eiendommene, bokført verdi ved årsslutt på er på kr. 18 700 453,-. Nedbetalingstid på lånene er

- 15 år med kvartalsvis avdrag à kr. 208 333,33, saldo 31.12 kr -10 833 333,36
- 5 år med kvartalsvis avdrag à kr. 100 000, saldo 31.12 kr -1 700 000,-
- 3 år med kvartalsvis avdrag à kr. 33 333,33, saldo 31.12 kr -266 668,-

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

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt er ca. kr 6,67 mill.

Det er i konsernet gjort en samlet garantiavsetning på kr 5 150 000,- pr. 31.12.2016.



## Cflow Invest AS

### Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern
2016		2016
-191 285	Ordinært resultat før skattekostnad	-319 146
0	Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	0
0	Ordinære avskrivninger	1 843 751
0	Endring i varelager	-7 958 651
0	Endring i kundefordringer	-22 845 516
0	Endring i leverandørgjeld	9 176 367
<u>175 194</u>	Endring i andre tidsavgrensninger	912 398
<b>-16 091</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-19 190 797</b>
0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0
0	Utbetalinger ved utbytte	0
0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 588 216
0	Utbetalinger ved kjøp av anleggsaksjer	-5 930
<u>0</u>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-4 594 146</b>
0	Inn-/utbetalinger ved nedbetaling/økning av langsiktig gjeld	1 532 645
<u>0</u>	Netto endring i kassekreditt	<u>21 980 070</u>
<b>0</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>23 512 715</b>
-16 091	Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter	-272 228
<u>15 324</u>	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	<u>3 382 947</u>
<b><u>31 415</u></b>	<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b><u>3 110 719</u></b>



# MOA REVISJON AS

Statsautorisert revisor – siviløkonom. Medlem av DnR.  
Autorisert regnskapsførerselskap

Til generalforsamlingen i  
Cflow Invest AS

Revisor- og  
organisasjonsnummer:  
NO 991 456 147 MVA

Daaeskogen Næringsbygg  
Pb 8025, Spjelkavik  
6022 ÅLESUND

Telefon 70 15 26 60  
Telefaks 70 15 26 61

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

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Cflow Invest AS' årsregnskap, som viser et underskudd for selskapsregnskapet på NOK 145 377, og et underskudd for konsernregnskapet på NOK 949 338,- etter minoritetsinteresser er hensyntatt, og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov for forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Cflow Invest AS per 31. desember 2016 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Cflow Invest AS per 31. desember 2016, 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 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

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

#### *Øvrig informasjon*

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



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

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

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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. 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 feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Beskrivelsen av revisors oppgaver og plikter gis i vedlegg.

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

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Ålesund, 28.06.2017

Elisabeth K. Nyheim  
Registrert revisor



# MOA REVISJON AS

Statsautorisert revisor – siviløkonom. Medlem av DnR.  
Autorisert regnskapsførerselskap

Cflow Invest AS

Revisor- og  
organisasjonsnummer:  
NO 991 456 147 MVA

Daaeskogen Næringsbygg  
Pb 8025, Spjelkavik  
6022 ÅLESUND

Telefon 70 15 26 60  
Telefaks 70 15 26 61

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

## VEDLEGG TIL REVISORS BERETNING

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, feilpresentasjoner eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi hensiktsmessigheten av de anvendte regnskapsprinsippene, og rimeligheten av regnskapestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi regnskapets totale presentasjon, struktur og innhold, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt regnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres.

Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



## Cflow Invest AS - Konsern

Organisasjonsnr. 987664169

### Årsberetning for 2016

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

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

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

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

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

Sewage Treatment Plants AS driver med miljøteknologi for å konvertere alle typer biologisk avfall til et kommersielt produkt som «gjødsel» ved å snu utgifter til inntekter. Selskapet drives fra leide lokaler i Langevåg i Sula kommune.

#### *Rettvisende bilde*

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

#### *Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering*

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2016 og økonomiske stiling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelse av regnskapet.

Konsernet har for 2016 et undersudd på kr 949 109,- etter minoritetsinteresser er hensyntatt. Underskuddet i Cflow Invest AS er på kr 145 377,-, dette foreslås disponert ved overføring til annen egenkapital.

#### *Fortsatt drift*

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

#### *Arbeidsmiljø*

Cflow Invest AS har ingen ansatte. Konsernet har hatt ca. 50 årsverk i Norge. Styret vurderer arbeidsmiljøet til å være godt. Det er minimalt med sykefravær, og det har ikke vært alvorlige ulykker i løpet av året.



**Ytre miljø**

Selskapets virksomhet virker ikke forurensende på det ytre miljø.

**Likestilling**

Konsernet har hatt ca. 50 ansatte (ca. 48 årsverk) i 2016. 45 menn og 5 kvinner. (Cflow Invest AS ingen ansatte). Gjennomsnittslønnen for kvinner ligger likt med gjennomsnittslønnen for menn. Likestilling er etter vår mening godt ivaretatt i selskapet og det iverksettes derfor ikke ytterligere tiltak innen område.

**Forskning og utvikling**

Datterselskapet Cflow Fish Handling AS har hatt to Skattefunnprosjekt i 2016. Skattefunnprosjektet "Utvikling av online loggesystemer for brønnbåter" og skattefunnprosjektet «Utvikling av skånsom og effektiv løsning for sortering av reusefisk». Prosjektene er kostnadsført fortløpende og inntektsført skattefunn er på kr 434 843,- i 2016. Ellers så har ingen av de andre selskapene i konsernet pågående forsknings- og utviklingsprosjekter.

Langevåg, 27.06.2017

Gunnar Hoff  
Styreleder

Øystein Molnes  
Styremedlem

Arnstein Johansen  
Daglig leder

Torfinn Rønning  
Styremedlem