



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	920 219 969
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FRØYA INVEST AS
Forretningsadresse:	Dyre Halses gate 1A 7042 TRONDHEIM

### 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:	Anne Grethe Wibe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2021

### 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, 24.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		3 149 224	2 602 381
Annen driftsinntekt		1 244 928	2 196 127
<b>Sum inntekter</b>		<b>4 394 152</b>	<b>4 798 508</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		8 653 018	1 697 609
Lønnskostnad	2	3 249 971	3 824 421
Avskrivning på varige driftsmidler		3 415	3 415
Annen driftskostnad		1 854 699	5 131 384
<b>Sum kostnader</b>		<b>13 761 103</b>	<b>10 656 829</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 366 951</b>	<b>-5 858 321</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap			29 889 861
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		915 878	3 421 412
Annen renteinntekt		8 115 503	4 929 425
Annen finansinntekt		179 768 982	10 160 378
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>188 800 363</b>	<b>48 401 076</b>
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		10 483 984	668 758
Rentekostnad til foretak i samme konsern		29 996	
Annen rentekostnad		5 532 914	3 957 755
Annen finanskostnad		2 427 339	217 554
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>18 474 233</b>	<b>4 844 067</b>
<b>Netto finans</b>		<b>170 326 130</b>	<b>43 557 009</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>160 959 179</b>	<b>37 698 688</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-1 186 182	3 293 320
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Årsresultat etter minoritetsinteresser		162 145 361	34 405 368
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		162 145 361	34 405 368
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		1 373 382	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 373 382</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	11	7 400	10 815
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>7 400</b>	<b>10 815</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	5	106 115 123	109 190 646
Lån til foretak i samme konsern	7	61 069 856	93 694 125
Investeringer i tilknyttet selskap	5	116 219 050	91 005 247
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	85 774 584	1 432 978
Investeringer i aksjer og andeler	5	118 779 316	70 817 675
Andre langsiktige fordringer	8	45 164 728	75 765 553
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>533 122 657</b>	<b>441 906 224</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>534 503 439</b>	<b>441 917 039</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		351 924	532 356
Andre kortsiktige fordringer		19 701 971	4 250 324
Konsernfordringer	7		29 889 861
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 053 894</b>	<b>34 672 542</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	163 129 652	8 207 661
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>163 129 652</b>	<b>8 207 661</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>183 183 547</b>	<b>42 880 202</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>717 686 986</b>	<b>484 797 241</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Selskapskapital	1	315 000	315 000
Beholdning av egne aksjer		-45 255	
Overkurs		248 257 874	248 257 874
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>248 527 619</b>	<b>248 572 874</b>

##### Opptjent egenkapital

Fonds		-52 823 745	
Annen egenkapital	3	193 098 838	52 953 477
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>140 275 093</b>	<b>52 953 477</b>

##### Sum egenkapital

**388 802 712**      **301 526 351**

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt			4 721
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>4 721</b>

##### Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	6	102 000 000	148 000 000
Langsiktig konserngjeld	7	120 074 132	
Øvrig langsiktig gjeld	9	74 675 730	29 572 304
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>296 749 862</b>	<b>177 572 304</b>

##### Sum langsiktig gjeld

**296 749 862**      **177 577 025**

##### Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		295 228	187 532
Betalbar skatt	4	191 921	3 202 301
Skyldig offentlige avgifter		147 477	367 985
Utbytte		10 000 000	
Kortsiktig konserngjeld		520 839	
Annen kortsiktig gjeld		20 978 946	1 936 048



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sum kortsiktig gjeld		32 134 412	5 693 866
Sum gjeld		328 884 273	183 270 890
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>717 686 985</b>	<b>484 797 241</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekter	13	265 718 078	214 873 809
Andre driftsinntekter	13	5 808 899	2 553 367
<b>Sum inntekter</b>		<b>271 526 977</b>	<b>217 427 176</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		169 356 792	116 787 847
Lønnskostnad	2	24 843 969	33 910 660
Avskrivning på DM og GW	6	7 069 102	10 725 794
Andre driftskostnader	2,6	46 841 906	42 633 280
<b>Sum kostnader</b>		<b>248 111 769</b>	<b>204 057 581</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>23 415 208</b>	<b>13 369 595</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap	7	86 254 364	30 133 634
Annen renteinntekt		12 015 067	6 090 268
Annen finansinntekt	14,7	191 192 256	726 171
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>289 461 687</b>	<b>36 950 073</b>
Annen rentekostnad		7 770 708	5 796 276
Annen finanskostnad	14	26 412 657	1 113 298
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>34 183 365</b>	<b>6 909 574</b>
<b>Netto finans</b>		<b>255 278 322</b>	<b>30 040 499</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>278 693 530</b>	<b>43 410 094</b>
Skattekostnad	4	6 905 870	6 495 055
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>271 787 660</b>	<b>36 915 039</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>271 787 660</b>	<b>36 915 039</b>
Minoritetsinteresser		5 921 338	1 381 761
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>265 866 322</b>	<b>35 533 278</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		12 000 000	
Overføringer annen egenkapital		253 866 322	35 533 278
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>265 866 322</b>	<b>35 533 278</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		2 041 659	
Goodwill	6	1 914 788	5 745 348
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>3 956 447</b>	<b>5 745 348</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter og bygninger	6	3 469 937	75 806 531
Inventar og driftsutstyr	6	7 681 852	8 319 002
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>11 151 789</b>	<b>84 125 533</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	7		8 075 524
Lån til foretak i samme konsern	9		31 770 315
Investeringer i tilknyttet selskap	7	198 278 482	157 057 913
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	9	89 804 496	5 795 485
Investering i aksjer	7	147 866 122	77 432 660
Andre fordringer	10	57 761 203	82 801 058
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>493 710 303</b>	<b>362 932 955</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>508 818 539</b>	<b>452 803 836</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	12	22 781 728	54 504 876
<b>Sum varer</b>		<b>22 781 728</b>	<b>54 504 876</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		3 893 024	16 048 867
Prosjekter i arbeid		4 328 244	4 328 244
Andre fordringer		23 533 142	5 852 140
Forskudd leverandører			4 546 691
<b>Sum fordringer</b>		<b>31 754 410</b>	<b>30 775 942</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd	5	183 380 260	55 694 024
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>183 380 260</b>	<b>55 694 024</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>237 916 398</b>	<b>140 974 842</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>746 734 937</b>	<b>593 778 678</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	1	315 000	315 000
Beholdning av egne aksjer	3	-45 255	
Overkurs	3	248 257 874	248 257 874
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>248 527 619</b>	<b>248 572 874</b>

##### Opptjent egenkapital

Konsernets fond	3	252 719 778	56 971 696
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>252 719 778</b>	<b>56 971 696</b>

Minoritetsinteresser	3	11 358 453	10 142 620
----------------------	---	------------	------------

<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>512 605 850</b>	<b>315 687 190</b>
------------------------	---	--------------------	--------------------

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	4		10 783 002
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>10 783 002</b>

##### Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	8	107 264 999	154 751 250
Øvrig langsiktig gjeld	11	74 675 730	30 498 759
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>181 940 729</b>	<b>185 250 009</b>

<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>181 940 729</b>	<b>196 033 011</b>
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

##### Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	8	3 632 149	54 641 117
--------------------------------	---	-----------	------------



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Leverandørgjeld		6 040 666	6 814 988
Betalbar skatt	4	3 592 125	6 104 275
Skyldige offentlige avgifter		1 443 752	4 702 384
Utbytte	3	10 000 000	
Annen kortsiktig gjeld		27 479 666	9 795 713
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 188 358</b>	<b>82 058 477</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>234 129 087</b>	<b>278 091 488</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>746 734 937</b>	<b>593 778 678</b>



Kastor Invest AS

## Årsberetning 2020



## Kastor Invest AS

## Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Salgsinntekt		3 149 224	2 602 381
Annen driftsinntekt		1 244 928	2 196 127
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>4 394 152</b>	<b>4 798 508</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Varekostnad		8 653 018	1 697 609
Lønnskostnad	2	3 249 971	3 824 421
Avskrivning på varige driftsmidler		3 415	3 415
Annen driftskostnad		1 854 699	5 131 384
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>13 761 103</b>	<b>10 656 829</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(9 366 951)</b>	<b>(5 858 321)</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på investering i datterselskap		0	29 889 861
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		915 878	3 421 412
Annen renteinntekt		8 115 503	4 929 425
Annen finansinntekt		179 768 982	10 160 378
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>188 800 363</b>	<b>48 401 076</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		10 483 984	668 758
Rentekostn. til foretak i samme konsern		29 996	0
Annen rentekostnad		5 532 914	3 957 755
Annen finanskostnad		2 427 339	217 554
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>18 474 233</b>	<b>4 844 067</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>170 326 130</b>	<b>43 557 009</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>160 959 179</b>	<b>37 698 688</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	(1 186 182)	3 293 320
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer annen egenkapital		162 145 361	34 405 368
<b>SUM OVERF. OG DISP.</b>		<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>



## Kastor Invest AS

## Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		1 373 382	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 373 382</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	11	7 400	10 815
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>7 400</b>	<b>10 815</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	5	106 115 123	109 190 646
Lån til foretak i samme konsern	7	61 069 856	93 694 125
Investeringer i tilknyttet selskap	5	116 219 050	91 005 247
Lån til tilknyttet selskap	7	85 774 584	1 432 978
Investeringer i aksjer og andeler	5	118 779 316	70 817 675
Andre langsiktige fordringer	8	45 164 728	75 765 553
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>533 122 657</b>	<b>441 906 224</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>534 503 439</b>	<b>441 917 039</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		351 924	532 356
Fordringer på konsernselskap	7	0	29 889 861
Andre kortsiktige fordringer		19 701 971	4 250 324
<b>Sum fordringer</b>		<b>20 053 894</b>	<b>34 672 541</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	163 129 653	8 207 661
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>183 183 547</b>	<b>42 880 202</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>717 686 986</b>	<b>484 797 241</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	1	315 000	315 000
Egne aksjer		(45 255)	0
Overkurs		248 257 874	248 257 874
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>248 527 619</b>	<b>248 572 874</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fonds		(52 823 745)	0
Annen egenkapital	3	193 098 838	52 953 477
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>140 275 093</b>	<b>52 953 477</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>388 802 712</b>	<b>301 526 351</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt		0	4 721
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>4 721</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	102 000 000	148 000 000
Langsiktig gjeld til konsernselskap	7	120 074 132	0
Øvrig langsiktig gjeld	9	74 675 730	29 572 304

Årsregnskap for Kastor Invest AS

Organisasjonsnr. 920219969



Kastor Invest AS

**Balanse pr. 31.12.2020**

	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>296 749 862</b>	<b>177 572 304</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>296 749 862</b>	<b>177 572 025</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		295 229	187 532
Betalbar skatt	4	191 921	3 202 301
Skyldig offentlige avgifter		147 477	367 985
Utbytte		10 000 000	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		520 839	0
Annen kortsiktig gjeld		20 978 946	1 936 048
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>32 134 412</b>	<b>5 693 866</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>328 884 273</b>	<b>183 270 890</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>717 686 985</b>	<b>484 797 241</b>

Trondheim 30. juni 2021

Bernt Thoresen  
styrets leder

John Thoresen  
Daglig leder /styremedlem



Til generalforsamlingen i Kastor Invest AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Kastor Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 162 145 361 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 271 787 660. Årsregnskapet består av:

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

Etter vår mening:

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

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

*E.K. Revisjon AS, Pirsenteret, Havnegata 9, 7010 Trondheim  
Org. nr.: 990 455 376 MVA  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den Norske Revisorforening*



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

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

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

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

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

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

#### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

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



*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 31. august 2021

**E.K. Revisjon AS**

Kjell Tore Kirketeig  
Statsautorisert revisor



# KASTOR INVEST AS

## ÅRSREGNSKAP OG KONSERNREGNSKAP FOR 2020



**Kastor Invest AS**  
RESULTATREGNSKAP

Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

Morselskap			Konsern		
2020	2019		Note	2020	2019
3 149 224	2 602 381	Salgsinntekter	13	265 718 078	214 873 809
1 244 928	2 196 127	Andre driftsinntekter	13	5 808 899	2 553 367
<b>4 394 152</b>	<b>4 798 508</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>271 526 977</b>	<b>217 427 176</b>
8 653 018	1 697 609	Varekostnad		169 356 792	116 787 847
3 249 971	3 824 421	Lønnskostnad	2	24 843 969	33 910 660
3 415	3 415	Avskrivninger på driftsmidler og goodwill	6	7 069 102	10 725 794
1 854 699	5 131 384	Andre driftskostnader	2,6	46 841 906	42 633 280
<b>13 761 103</b>	<b>10 656 829</b>	<b>Sum driftskostnad</b>		<b>248 111 769</b>	<b>204 057 581</b>
<b>-9 366 951</b>	<b>-5 858 321</b>	<b>Driftsresultat</b>		<b>23 415 208</b>	<b>13 369 595</b>
6 434 118	29 889 861	Gevinst ved salg i datterselskap	7	86 254 364	30 133 634
915 878	3 421 412	Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	14 789
8 115 503	4 929 425	Renteinntekter		12 015 067	6 075 479
173 334 864	10 160 378	Andre finansinntekter	14,7	191 192 256	726 171
29 996	0	Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
5 532 914	3 957 755	Rentekostnader		7 770 708	5 796 276
12 911 323	886 312	Annen Finanskostnad	14	26 412 657	1 113 298
<b>170 326 130</b>	<b>43 557 009</b>	<b>Resultat av finansposter</b>		<b>255 278 322</b>	<b>30 040 499</b>
<b>160 959 179</b>	<b>37 698 688</b>	<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>278 693 530</b>	<b>43 410 094</b>
-1 186 182	3 293 320	Skattekostnad på ordinært resultat	4	6 905 870	6 495 055
<b>162 145 361</b>	<b>34 405 368</b>	<b>Årsresultat</b>		<b>271 787 660</b>	<b>36 915 039</b>
		Herav til minoritetsinteresser		-5 921 338	-1 381 761
		Årsresultat til majoritetsinteressene		265 866 322	35 533 278
-12 000 000	0	Tilleggsutbytte		-12 000 000	
-150 145 361	-34 405 368	Avsatt til annen egenkapital		-253 866 322	-35 533 278
<b>-162 145 361</b>	<b>-34 405 368</b>			<b>-271 787 660</b>	<b>-36 915 039</b>



## Kastor Invest AS

### BALANSE PR. 31.12.

 Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021  
 Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

Morselskap			Konsern		
2020	2019	EIENDELER	Note	2020	2019
1 373 382	0	Utsatt skattefordel		2 041 659	0
0	0	Goodwill	6	1 914 788	5 745 348
<b>1 373 382</b>	<b>0</b>	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>3 956 447</b>	<b>5 745 348</b>
0	0	Tomter og bygninger	6	3 469 937	75 806 531
7 400	10 815	Inventar og driftsutstyr	6	7 681 852	8 319 002
<b>7 400</b>	<b>10 815</b>	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>11 151 789</b>	<b>84 125 533</b>
106 115 123	109 190 646	Investeringer i datterselskap	7	0	8 075 524
61 069 856	93 694 125	Lån til foretak i samme konsern	9	0	31 770 315
116 219 050	91 005 247	Investeringer i tilknyttet selskap	7	198 278 482	157 057 913
85 774 584	1 432 978	Lån til tilknyttet selskap	9	89 804 496	5 795 485
118 779 316	70 817 675	Investeringer i aksjer	7	147 866 122	77 432 660
45 164 728	75 765 553	Andre fordringer	10	57 761 203	82 801 058
<b>533 122 657</b>	<b>441 906 224</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>493 710 303</b>	<b>362 932 955</b>
<b>534 503 439</b>	<b>441 917 039</b>	<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>508 818 539</b>	<b>452 803 836</b>
0	0	Varer	12	22 781 728	54 504 876
351 924	532 356	Kundefordringer		3 893 024	16 048 867
0	0	Prosjekter i arbeid		4 328 244	4 328 244
19 701 971	4 250 324	Andre fordringer		23 533 142	5 852 140
0	29 889 861	Fordringer til lån i samme selskap		0	0
0	0	Forskudd leverandører		0	4 546 691
<b>20 053 895</b>	<b>34 672 541</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>31 754 410</b>	<b>30 775 942</b>
<b>163 129 653</b>	<b>8 207 661</b>	<b>Bankinnskudd</b>	5	<b>183 380 260</b>	<b>55 694 024</b>
<b>183 183 548</b>	<b>42 880 202</b>	<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>237 916 398</b>	<b>140 974 842</b>
<b>717 686 987</b>	<b>484 797 241</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>746 734 937</b>	<b>593 778 678</b>

**Kastor Invest AS**  
BALANSE PR. 31.12.Legally signed by  
Bernt Thoresen  
31.08.2021  
Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

Morselskap			Konsern		
2020	2019	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
315 000	315 000	Aksjekapital	1	315 000	315 000
-45 255		Egne Aksjer	3	-45 255	
248 257 874	248 257 874	Overkurs	3	248 257 874	248 257 874
<b>248 527 619</b>	<b>248 572 874</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>248 527 619</b>	<b>248 572 874</b>
0	0	Konsernets fond	3	252 719 778	56 971 696
140 275 093	52 953 477	Annen egenkapital	3	0	0
<b>140 275 093</b>	<b>52 953 477</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>252 719 778</b>	<b>56 971 696</b>
		<b>Minoritetsinteresser</b>	3	<b>11 358 453</b>	<b>10 142 620</b>
<b>388 802 712</b>	<b>301 526 351</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	3	<b>512 605 850</b>	<b>315 687 190</b>
0	0	Avsetning for forpliktelser		0	0
0	4 721	Utsatt skatt	4	0	10 783 002
<b>0</b>	<b>4 721</b>	<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>10 783 002</b>
102 000 000	148 000 000	Gjeld til kredittinstitusjoner	8	107 264 999	154 751 250
120 074 132	0	Gjeld til foretak i samme konsern		0	0
74 675 730	29 572 304	Øvrig langsiktig gjeld	11	74 675 730	30 498 759
<b>296 749 862</b>	<b>177 572 304</b>	<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>181 940 729</b>	<b>185 250 009</b>
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	8	3 632 149	54 641 117
295 229	187 532	Leverandørgjeld		6 040 666	6 814 988
191 921	3 202 301	Betalbar skatt	4	3 592 125	6 104 275
147 477	367 985	Skyldige offentlige avgifter		1 443 752	4 702 384
520 839	0	Kortsiktig gjeld til konsernselskap		0	0
10 000 000	0	Utbytte	3	10 000 000	0
20 978 946	1 936 047	Annen kortsiktig gjeld		27 479 666	9 795 713
<b>32 134 412</b>	<b>5 693 865</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 188 358</b>	<b>82 058 477</b>
<b>328 884 274</b>	<b>183 270 890</b>	<b>SUM GJELD</b>		<b>234 129 087</b>	<b>278 091 488</b>
<b>717 686 986</b>	<b>484 797 241</b>	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>746 734 937</b>	<b>593 778 678</b>

Trondheim, 31. august 2021

Bernt Thoresen

John Thoresen

Styrets leder

Daglig leder/ Styremedlem



## Kastor Invest AS

### Årsberetning for regnskapsåret 2020

#### 1. Virksomhetens art og adresse

Selskapet er et investeringsselskap med forretningskontor i Trondheim.

#### 2. Arbeidsmiljøet/ Likestilling

Morselskapet har 4 ansatte. I konsernet er det 42 ansatte, både menn og kvinner. Selskapet har ikke iverksatt spesielle tiltak, men vil i fremtidige ansettelser prioritere kvinner hvis lik kvalifikasjon.

Sykefraværet blant de ansatte har ikke vært høyere enn hva som er normalt for bransjene. Det er ikke registrert personskader eller ulykker, verken i morselskapet eller datterselskapene.

Styret og daglig leder mener arbeidsmiljøet i konsernets virksomheter er tilfredsstillende, men vurderer løpende behovet for iverksettelse av tiltak for forbedringer.

#### 3. Forhold som kan påvirke det ytre miljø

Selskapene i konsernet forurenser ikke det ytre miljø mer enn hva som er vanlig i bransjen.

#### 4. Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2020 med tilhørende noter for morselskapet og konsernet, samt kontantstrømanalyse for morselskapet og konsernet, en rettvise fremstilling av selskapets og konsernets stilling og resultat av virksomheten.

Kastor Invest AS er morselskap i konsernet i 2020.

Konsernets aktivitetsnivå har vært som forventet i 2020, hvor gevinst ved salg av aksjer i datter og tilknyttede selskap utgjør den vesentligste andelen av konsernets resultat.

Gevinsten ved salg aksjer i datterselskaper på kr 86 254 364, - gjelder hovedsakelig salg av eiendomsselskapene Østre Rosten 102 B AS og Østre Rosten 102 AS.

I posten andre finansinntekter ligger en betydelig gevinst i forbindelse med salget av aksjene i det tilknyttede selskapet Stiklestadveien Eiendom AS.

Det er investert betydelig i aksjer, og midlene fra blant annet salget av datterselskapet Beach Mountain AS er benyttet til å finansiere kjøpet av aksjene i Spex Holding AS.

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den indirekte metode og viser tilførsel og anvendelse av selskapets likviditet.

I konsernet er likviditet tilført både gjennom operasjonelle aktiviteter og salg av aksjer i tilknyttede selskaper. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er positiv, selv om det i året som har gått er brukt likviditet til nye investeringer og til utlån. Totalt sett er likviditeten for konsernet økt med 128 mill.



 Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021  
 Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

Kontantstrømmen og likviditeten i konsernet er god, og anses å være tilfredsstillende i forhold til løpende drift og fremtidige investeringer. Det samme gjelder for egenkapitalen i morselskapet og konsernet som er solid, og gir et godt grunnlag for å kunne utføre de fremtidige investeringer som er ønskelig.

Styret foreslår at det fremlagte regnskap fastsettes som selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse.

## 6. Finansiell risiko

Selskapet/ konsernet er etter styrets oppfatning utsatt for lav kreditt risiko i den ordinære virksomhet. Konsernets rentebærende gjeld er på kr 185,5 mill. Gjeld til kredittinstitusjoner utgjør kr 110,8 mill og 73 mill av dette er rentesikret. All annen rentebærende gjeld er innlån fra aksjonærer.

Selskapet sin gjeld til kredittinstitusjoner på kr 102 mill er innfridd i 2021.

## 7. Fremtidsutsikter

Det er så langt i 2021 ingen indikasjoner på at det aktivitetsnivået konsernet hadde i 2020 vil reduseres i 2021. Styret forventer at aktivitetsnivået og investeringer vil vedvare. Prosjekter vurderes fortløpende med hensyn til kjøp og salg.

## 8. Redegjørelse for fortsatt drift

Den pågående pandemien slik vi ser det i dag, vil ikke påvirke daglig drift inntil videre. Konsernet eide i 2020 en treningskjede hvor flere treningssenter ble stengt ned deler av året. Nødvendige tiltak ble igangsatt gjennom året for å sørge for tilfredsstillende egenkapital og likviditet til å møte pandemiens utfordringer.

Konsernet er omorganisert i 2021. Deler av virksomheten som gjelder aksjer/andeler og fordringer er solgt, herunder datterselskapet Abra Kulelagersenteret AS. Etter omorganiseringen får morselskapet ny eier og blir datterselskap i nytt konsern i 2021, hvor dagens eiere blir deleiere.

Selskapet og konsernet oppfyller forutsetningene for fortsatt drift, og regnskapet er avlagt under denne forutsetning.

## 8. Resultatdisponering

Styret foreslår følgende overskuddsdisponering for Kastor Invest AS:

Utdelt tilleggsutbytte	kr	12 000 000
Avsatt til annen egenkapital	<u>kr</u>	<u>150 145 361</u>
Sum overskudd	kr	162 145 361

Trondheim, den 31. august 2021

Bernt Thoresen  
Styrets leder

John Thoresen  
Daglig leder/Styremedlem



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

### Regnskapsprinsipper

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

### Konsolideringsprinsipper

#### Konsernregnskapet omfatter morselskapet Kastor Invest AS og datterselskapene

Trollinvest AS

ABRA Kulelagersenteret AS

Erfa Invest AS

Invest 42 AS

#### med datterselskapene:

Periscope AS

Impulse Treningssenter AS

Oppdalslia AS

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme prinsipper som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindre verdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Frøya Investment AS er ikke konsolidert, da de eies midlertidig.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden for tilknyttede selskaper. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av balanseført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter.

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

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er vedtatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

### Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

### 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, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

### Prosjekter

Tomtearealer opparbeidet for videresalg, vurdert til kostpris.

### Valuta

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

Omregningsdifferanser/valutakursomregninger er presentert som Andre finansinntekter/Andre finanskostnader

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid.

Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk.

Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Når det gjelder Goodwill og avskrivning av denne er hovedregelen 5 år. Men, der hvor vi mener at verdien kan avskrives over lengre tid, vil vi argumentere for dette.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

### Kontantstrømoppstilling

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

### Pensjonsordninger

Konsernet har etablert innskuddsbasert kollektiv pensjonsavtale, iht lov om obligatorisk tjenestepensjonsordning for sine ansatte.

### Omorganisering i 2021

Deler av virksomheten Aksjer/andeler og fordringer selges, og aksjene i selskapet får ny eier. Selskapet blir datterselskap i et nytt konsern i 2021.



Legally signed by  
Bernt Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

### Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

#### Note 1 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
A-aksjer	2 000	105	210 000
B-aksjer	569	105	59 745
Egne aksjer	431	105	45 255
Sum	3 000	105	315 000

Selskapets aksjeeiere er:

	Antall A-Aksjer	Antall B-aksjer	Eierandel	Stemme-andel
Kastor Invest AS	1 000	-	33,3 %	50,0 %
Tnreb Invest AS	1 000	-	33,3 %	50,0 %
Jebra AS		569	19,0 %	0,0 %
Egne aksjer		431	14,4 %	0,0 %
Totalt antall aksjer	2 000	1 000	100,0 %	100,0 %

Selskapet har i 2020 kjøpt 431 egne aksjer. De resterende B-aksjene er kjøpt i 2021.

Aksjene i klasse B har ikke stemmerett eller utbytterett.

Kastor Invest AS har sitt hovedkontor i Trondheim Kommune.

#### Styremedlemmers eierskap:

Jens Peder Brattgjerd eier 18.97% av selskapet Kastor Invest AS gjennom Jebra AS.

John Thoresen eier 33.33% av selskapet Kastor Invest AS gjennom Bajoto AS.

Bernt Thoresen eier 33.33% av Kastor Invest gjennom Tnreb AS.

#### Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	Kastor Invest AS		Konsernet	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Lønninger	2 731 006	3 196 628	21 114 609	28 465 517
Arbeidsgiveravgift	395 932	469 757	2 967 524	4 263 832
Pensjonskostnader	123 033	86 864	469 067	712 579
Andre ytelser	0	71 172	292 769	468 732
Sum	3 249 971	3 824 421	24 843 969	33 910 660

	4	4	42	57
Antall årsverk				

Selskapet/ konsernet har etablert pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstiller lovens krav.

#### Ytelser til ledende personer

Daglig leder  
Styremedlemmer

#### Lønn og annen godtgjørelse

646 252

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar ex mva  
Kostnadsført revisjonshonorar inkl mva  
Sum kostnadsført revisjonshonorar

#### Kastor Invest AS

171 174

#### Konsernet

256 099

120 388

376 487

#### Herav Bistand:

Annen bistand ex mva  
Anne bistand inkl mva

3 800

0



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

### Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

#### Note 3 Egenkapital

##### Kastor Invest AS

	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 31.12.2019	315 000	248 257 874	-	52 953 477	301 526 351
Egne aksjer			-45255	-52 823 745	-52 869 000
Årets resultat				162 145 361	162 145 361
Tilleggsutbytte				-12 000 000	-12 000 000
Tilleggsutbytte vedtatt i 2021				-10 000 000	-10 000 000
Egenkapital pr 31.12.2020	315 000	248 257 874	-45 255	140 275 093	388 802 712

Selskapet har kjøpt 431 B-aksjer i 2020 for kr 52 869 000.

Pålydende på aksjene er kr 105, og aksjeposten utgjør 14,4% av aksjekapitalen.

Konsernet	Aksjekapital	Overkurs	Egne aksjer	Konsernetsfond	Minoritetens - andel	Sum EK
Egenkapital pr 31.12.2019	315 000	248 257 874		56 971 696	10 142 620	315 687 190
Utgang Minoriteter				4 705 505	-4 705 505	-
Egne aksjer			-45 255	-52 823 745		-52 869 000
Årets resultat				265 866 322	5 921 338	271 787 660
Tilleggsutbytte				-12 000 000		-12 000 000
Tilleggsutbytte vedtatt i 2021				-10 000 000		-10 000 000
Egenkapital pr 31.12.2020	315 000	248 257 874	-45 255	252 719 778	11 358 453	512 605 850

#### Note 4 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	Kastor Invest AS		Konsernet	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar skatt	191 921	3 202 301	8 280 175	5 862 341
Endring i utsatt skatt	-1 378 103	91 019	-1 374 304	632 714
Sum skattekostnad	-1 186 182	3 293 320	6 905 871	6 495 055
Betalbar skatt i balansen	-	-	-	-
Betalbar skatt	191 921	3 202 301	3 592 125	6 104 275
Sum avsetning betalbar skatt	191 921	3 202 301	3 592 125	6 104 275

##### Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	160 959 179	37 698 688	292 263 545	43 410 094
Permanente forskjeller	-165 342 717	-36 119 761	-281 477 027	-17 080 462
Endring i midlertidige forskjeller	5 255 905	594 479	5 034 177	1 417 075
Ytet konsernbidrag	-	12 382 509	-	-
Mottatt konsernbidrag	-	-	507 143	-
Fremført underskudd	-	-	-	-
Årets skattegrunnlag	872 367	14 555 915	16 327 838	27 746 707

##### Oversikt over midlertidige forskjeller:

Fordringer	-	10 647	-641 543	-1 081 710
Varer	-	-	-1 145 407	-1 477 354
Anleggsmidler	7 400	10 815	-306 038	6 645 693
Andre forskjeller	-	-	-	-
Underskudd til fremføring	-	-	-7 886 476	-7 379 333
Regnskapsmessig avsetninger	-6 250 050	-1 008 207	-6 250 050	-1 008 207
Gevinst- og tapskonto	-	-	-	-
Sum	-6 242 650	-986 745	-16 229 614	-4 300 911
22% utsatt skatt	-1 373 383	-217 084	-3 570 515	-946 200
Utsatt skattefordel presenteres ikke i balansen	-	221 806	1 528 856	1 684 073
Latent skatt merverdier bygg	-	-	-	10 045 128
Sum utsatt skatt i balansen	-1 373 383	4 722	-2 041 659	10 783 001



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

### Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

#### Note 5 Bankinnskudd

	Kastor Invest AS	Konsernet
Bundne skattetreksmidler utgjør:	169 540	760 697

#### Note 6 Varige driftsmidler og goodwill

##### Kastor Invest AS

Varige driftsmidler	Inventar og driftsutstyr	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.20	260572	260 572
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	-
Avgang solgte driftsmidler	-	-
Anskaffelseskost 31.12.20	260 572	260 572
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	-253 172	-253 172
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>7 400</b>	<b>7 400</b>
Årets avskrivninger	3 415	3 415
<b>Sum årets avskrivninger</b>	<b>3 415</b>	<b>3 415</b>

##### Konsernet

Varige driftsmidler	Goodwill	Bygg ikke avskrivbart	Bygg inkl tomt	Inventar og driftsutstyr	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.20	50 426 068	-	97 588 317	28 553 817	176 568 202
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	-	-	2 074 853	2 074 853
Tilgang merverdi ved kjøp	-	-	-	-	-
Avgang utgang DS	-	-	-97 588 317	-	-97 588 317
Avgang solgte driftsmidler	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.20	50 426 068	0	0	30 628 670	81 054 738
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	-48 511 280	-	-21 781 786	-18 542 269	-88 835 335
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.20	-	-	-	-	-
Utgang DS akkumulerte avskrivninger	-	-	21 781 786	-4 404 549	17 377 237
Prosjekt leietakertilpasninger	-	-	3 469 937	-	3 469 937
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>1 914 788</b>	<b>-</b>	<b>3 469 937</b>	<b>7 681 852</b>	<b>13 066 577</b>
Årets avskrivninger	3 830 560	-	-	2 528 922	6 359 482
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-
Årets avskrivninger TS andeler	-	-	-	-	709 620
<b>Sum årets avskrivninger</b>	<b>3 830 560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 528 922</b>	<b>7 069 102</b>

Avskrivningsplaner/ økonomisk levetid

10

50

3-5 år

Goodwill antas å ha en fremtidig verdi, og en avskrivningsplan på 10 år synes derfor å være fornuftig.



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

### Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

#### Note 7 Datterselskaper, tilknyttet selskap m.v

Selskapsregnskapet					
Datterselskaper	Førr.sted	Eier - st.andel	Egenkapital	Årsresultat	Bokført verdi
Erfa Invest AS	Trondheim	100 %	121 596 617	83 903 556	38 133 617
Oppdalslia AS	Trondheim	100 %	422 801	-139 829	879 691
Abra Kulelagercenteret AS	Trondheim	100 %	9 772 620	7 756 125	14 738 845
Trollinvest AS	Trondheim	100 %	23 049 574	-307 678	5 069 960
Invest 42 AS	Trondheim	80 %	40 692 146	10 805 143	47 293 009
<b>Sum i selskapsregnskapet</b>					<b>106 115 122</b>
	Førr.sted	Eier - st.andel	Egenkapital	Årsresultat	Bokført verdi
Grøntvedt Pelagic AS	Uthaug	28,46 %	221 170 678	65 700 056	30 209 456
Club United*)	Trondheim	31,0 %	3 029 201	-2 726 294	-
Andel i Nordlia DA	Trondheim	50,0 %	-2 581 295	461 454	5 823 729
Abra Regnskap AS	Trondheim	36,2 %	2 712 649	2 242 980	170 865
Ebe Eiendom AS	Trondheim	50,0 %	159 183 347	-846 653	80 015 000
<b>Sum</b>					<b>116 219 050</b>
Investeringer i andre aksjer under 10%					118 779 315
<b>Sum i selskapsregnskapet</b>					<b>351 217 415</b>

\*)2019 tall

Konsernet	Bokført verdi	Tilgang/avgang	Resultat/ utbytte	Avskrivning goodwill	Bokført verdi
<b>Tilknyttet selskap</b>	<b>01.01.2020</b>				<b>31.12.2020</b>
Grøntvedt Pelagic AS	45 289 833	0	18 658 815	-	63 948 648
Sportsbua AS	-1 372 585	1 372 585	-	-	-
Norsk Havservice AS	787 223	-787 223	-	-	-
Abra Regnskap AS	525 997	-	451 958	-	977 955
Andel i Nordlia DA	6 594 533	-	230 727	-	6 825 260
Jarheimsletta AS	64 509 050	-64 509 050	-	-	-
Aksjer i Gym 2000 AS	3 997 846	1 697 598	-202 368	-709 620	4 783 456
Aksjer i Heatexp AS	2 647 324	-	2 145	-	2 649 469
Flizk Holding AS	34 078 694	-	-	-	34 078 694
Ebe Eiendom AS		80 015 000	-	-	80 015 000
H2 Gruppen AS		5 000 000	-	-	5 000 000
<b>Sum</b>	<b>157 057 915</b>	<b>-62 226 090</b>	<b>19 141 277</b>	<b>-709 620</b>	<b>198 278 482</b>
Andre aksjer under 10% i datterselskaper					147 866 122
<b>Sum i konsernregnskapet</b>					<b>346 144 604</b>

Inntekt på investering i datterselskap med kr 86 254 364 gjelder gevinst ved salg av aksjer i datterselskaper for konsernet, og kr 6 434 118 for morselskapet.

I posten andre finansinntekter i konsernet inngår resultatandel tilknyttede selskaper med kr 19 141 277, og gevinst ved salg av aksjer i tilknyttede selskaper med kr 128 173 184

Tilsvarende gevinst ved salg av aksjer i tilknyttede selskaper inngår i posten andre finansinntekter for morselskapet med kr 141 290 672.

#### Goodwill/merverdier tilknyttet selskap

	Goodwill/ merverdier ved kjøp	Verdi 01.01.2020	Årets tilgang	Årets avskrivning	Verdi 31.12.2020
Gym 2000 AS	7 096 205	5 676 965	5 676 965	-709 620	4 967 345
<b>Sum</b>	<b>7 096 205</b>	<b>5 676 965</b>		<b>-709 620</b>	<b>4 967 345</b>

Betalt merverdi ved oppkjøp og som ikke kan allokere til materielle eiendeler er behandlet som goodwill og inngår i aksjeposten.

Goodwill forventes å gi en fremtidig verdi, som forsvarer at en avskrivningsplan på 10 år synes fornuftig.



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

### Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

#### Note 8 Fordringer og gjeld

	Kastor Invest AS		Konsernet	
	2020	2019	2020	2019
Gjeld sikret ved pant	102 000 000	148 000 000	110 897 148	209 392 367
<b>Pantsatte eiendeler:</b>				
Depositum konto	50 000 000		50 000 000	
Driftsløsøre			6 922 437	7 512 829
Eiendommer		65 761 403		99 695 200
Varer			22 781 728	29 134 647
Kundefordringer			3 541 100	12 432 182
<b>Sum</b>	<b>50 000 000</b>	<b>65 761 403</b>	<b>83 245 265</b>	<b>148 774 858</b>

Kastor Invest har også stilt følgende selvskylderkausjoner:

Fosenlinjen AS pålydende kr 855 000

Ebe Eiendom AS pålydende kr 150 000 000.

Lånet i Kastor Invest AS innfris i 2021. Morselskap og konsernet har ikke gjeld som forfaller senere enn 5 år.

#### Note 9 Mellomværende med selskaper i samme konsern og tilknyttede selskaper

##### Kastor Invest AS

	2020	2019
Andre kortsiktige fordringer	-	29 889 861
Lån til foretak i samme konsern	61 069 856	93 694 125
Lån til tilknyttet selskap	85 774 583	1 432 978
<b>Sum lån</b>	<b>146 844 439</b>	<b>125 016 964</b>
<b>Lån tilknyttede selskaper</b>	<b>85 774 583</b>	<b>1 432 978</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Annen kortsiktig gjeld	520 839	0
Annen langsiktig gjeld	120 074 132	
<b>Sum</b>	<b>120 594 971</b>	<b>0</b>

Fordringer og gjeld til foretak i samme konsern forrentes til markedsbaserte vilkår. Det er ikke avtalt nedbetalingsplan for fordringene eller gjelden.

##### Konsernet, Lån til tilknyttede og datterselskaper

Lån til selskap i samme konsern	0	31 770 315
Gjelder lån til Rantex Eiendom og Botngaard Eiendom som ikke er konsolidert:		
Lån til tilknyttet selskap	89 804 496	5 795 485
<b>Sum lån</b>	<b>89 804 496</b>	<b>37 565 800</b>

Fordringer til foretak i tilknyttede selskaper forrentes til markedsbaserte vilkår. Det er ikke avtalt nedbetalingsplan for fordringene eller gjelden.

Det er ikke foretatt noen regnskapsmessig tapsavsetning for fordringene i konsernet.



Legally signed by  
Bernt Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

### Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

#### Note 10 Langsiktige fordringer med forfall senere enn 1 år

##### Kastor Invest AS

	2020	2019
Andre langsiktige fordringer	45 164 728	75 765 553
Sum	45 164 728	75 765 553

Fordringene forrentes til markedsbaserte vilkår. Det er ikke avtalt nedbetalingsplan for fordringene.

##### Konsernet

	2020	2019
Andre langsiktige fordringer	57 761 203	82 801 058
Sum	57 761 203	82 801 058

Fordringene forrentes til markedsbaserte vilkår. Det er ikke avtalt nedbetalingsplan for fordringene.

#### Note 11 Transaksjoner med nærstående parter

	Kastor Invest AS	Konsernet
Innlån fra aksjonærer utgjør:		
Innlån fra nærstående part / ansatt utgjør:	74 675 729	74 675 729
Andre kortsiktige fordringer		
Herav utlån til nærstående	1 388 750	1 388 750

Utlån til nærstående, Bajoto AS og Tnreb Invest AS forrentes til markedsbaserte vilkår, Jebra AS er ikke renteberegnet. Det er ikke avtalt nedbetalingsplan for gjelden.

#### Note 12 Varebeholdning

	31.12.2020	Konsernet 31.12.2019
Regnskapsmessig varebeholdning	22 781 728	54 504 875
Nedvurdering av ukurans	1 145 407	1 477 354

Varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og netto salgsverdi (laveste verdis prinsipp).

#### Note 13 Virksomhetsområder og geografisk marked

	Kastor Invest AS	Konsernet
Salg av kulelager		40 972 964
Salg av sportsutstyr		179 391 279
Salg av treningssenter tjenester		38 235 644
Husleieinntekter og annet	4 394 152	12 927 090
Sum driftsinntekter	4 394 152	271 526 977

Konsernet har bare omsetning til det norske markedet.

#### Finansiell risiko

Selskapet har inngått rentebytteavtaler i forbindelse med styring av finansiell risiko. Selskapets langsiktige gjeld er i all hovedsak knyttet opp mot avtaler som er sikret med renteswaper. Avtalene har en samlet negativ markedsverdi pr 31.12.20 på kr 3 378 085. Negativ markedsverdi er ikke tatt inn i balansen i tråd med valgdgang i foreløpig regnskapsstandard om finansielle eiendeler og forpliktelser. Sikringskontraktene er innløst i 2021.



Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

## Noter

Kastor Invest AS og Konsernet Kastor Invest

### Note 14 Finansinntekter /Finanskostnader

Herav gjelder :	Konsernet	
	2020	2019
Agio	11 833 065	722 873
Disagio	13 413 047	877 476

### Note 15 Garantiplikteiser

Konsernet har stillet bankgarantier overfor følgende selskaper:

31.12.2020

Grillstadporten	966 210
Lijenda Utleie AS	360 863
Granåsen Utvikling	867 846
TPC Eiendom AS	341 571
Rosenborggården AS	500 000
Hangaren Lade AS	859 748
AHA Eiendom AS	175 000
Thoragården AS	437 688
Sum	4 508 926



## Kastor Invest AS

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODELL

(Beløp i TNOK)

Legally signed by  
Bert Thoresen  
31.08.2021

Legally signed by  
John Thoresen  
31.08.2021

Morselskap			Konsern	
2020	2019		2020	2019
		<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
160 960	37 698	Resultat før skattekostnad	292 263	43 410
-3 202	-869	Periodens betalte skatt	-4 931	-3 028
3	3	Ordinære avskrivninger	7 069	10 726
-141 290		Gevinst ved salg av aksjer	-128 173	
14 438	3 241	Endring i andre fordringer	-13 134	-8 084
0	0	Endring i varelager	31 723	-14 303
180	-74	Endring i kundefordringer	12 156	3 340
107	-70	Endring i leverandørgjeld	-774	-324
0	0	Forskjell mellom inntektsført/kostnadsført resultat TS andeler og mottatt utbytte	-10 018	-25 173
19 343	-3 186	Endring i annen kortsiktig gjeld	-36 584	36 102
0	668	Tidsavgrensingsposter/utgang datterselskaper	45 108	0
<b>50 539</b>	<b>37 411</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>194 705</b>	<b>41 366</b>
		<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
0	0	Innbetalinger ved salg av Driftsmidler	0	-1 461
196 092	0	Innbetalinger ved salg av aksjer i Tilknyttede selskaper	196 092	21 476
35 209		Salg av aksjer i datter og andre selskaper	32 737	
0	0	Utbetalt ved kjøp av driftsmidler	-5 545	
-5 000	-8 076	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap	0	-8 076
-75 095	-9 356	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-95 095	-1 306
-21 116	-80 539	Utlån TS, DS og andre fordringer utgang tingsinnskudd	-27 199	-54 409
-80 015	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i Tilknyttede selskaper	-99 831	-36 257
<b>50 075</b>	<b>-97 971</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>1 159</b>	<b>-80 033</b>
		<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
119 178	25 515	Inn/utbetalinger ved opptak av ny KG/LG	-3 309	20 170
-52 869		Kjøp egne aksjer	-52 869	
-12 000		Utbetaling av utbytte	-12 000	
<b>54 309</b>	<b>25 515</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-68 178</b>	<b>20 170</b>
		<b>Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter</b>		
154 923	-35 045	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	127 686	-18 497
8 208	43 253	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	55 694	74 191
<b>163 131</b>	<b>8 208</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>183 380</b>	<b>55 694</b>