



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 540 163  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: HOLDING CAGE AS  
Forretningsadresse: c/o FSN Capital Partners AS  
Karl Johans gate 27  
0159 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap 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: Ulrik Andrew Smith  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.04.2021

### 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, 10.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Driftsinntekter		12 323 223	
<b>Sum inntekter</b>		<b>12 323 223</b>	
<b>Kostnader</b>			
Andre driftskostnader	4,17	3 722 815	1 696 847
<b>Sum kostnader</b>		<b>3 722 815</b>	<b>1 696 847</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8 600 408</b>	<b>-1 696 847</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	9	3 124 648	20 819 100
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	15	20 167 801	18 498 105
Annen renteinntekt	15	4 354	2 444
Annen finansinntekt	15	191 005	30 946
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>23 487 808</b>	<b>39 350 595</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	15	11 260 287	11 177 585
Annen rentekostnad	15	18 014 884	19 767 652
Andre finanskostnader	15	6 255 176	6 770 824
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>35 530 347</b>	<b>37 716 061</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-12 042 539</b>	<b>1 634 534</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-3 442 131</b>	<b>-62 313</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	12	-733 054	285 423
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-2 709 077</b>	<b>-347 736</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-2 709 077</b>	<b>-347 736</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-2 709 077	-347 736
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-2 709 077</b>	<b>-347 736</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	9	957 962 634	926 931 384
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>957 962 634</b>	<b>926 931 384</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>957 962 634</b>	<b>926 931 384</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	10,11	63 253	242 660
Andre kortsiktige fordringer		18 904 368	12 907 377
Konsernfordringer	10,11	14 891 848	30 358 600
<b>Sum fordringer</b>		<b>33 859 469</b>	<b>43 508 637</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l	5	26 436 802	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>26 436 802</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>60 296 271</b>	<b>43 508 637</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 018 258 905</b>	<b>970 440 021</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	13,14	6 311 184	5 259 320
Overkurs	13	553 652 066	520 672 680
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>559 963 250</b>	<b>525 932 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	-4 653 372	-1 943 450
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-4 653 372</b>	<b>-1 943 450</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>555 309 878</b>	<b>523 988 550</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	12	1 794 023	2 527 077
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 794 023</b>	<b>2 527 077</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11,17	355 000 000	365 000 000
Langsiktig konserngjeld		2 500 000	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>357 500 000</b>	<b>365 000 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>359 294 023</b>	<b>367 527 077</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	99 754 562	75 037 750
Leverandørgjeld		427 848	210 866
Annen kortsiktig gjeld	10	3 472 594	3 675 777
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>103 655 004</b>	<b>78 924 393</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>462 949 027</b>	<b>446 451 470</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 018 258 905</b>	<b>970 440 020</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Driftsinntekter	3,18	1 234 802 000	1 133 351 000
Andre driftsinntekter		25 592 000	19 463 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 260 394 000</b>	<b>1 152 814 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad	8,18	656 093 000	608 610 000
Lønnskostnad	4,6	337 732 000	291 214 000
Avskrivning varige driftsmidler	7	63 130 000	52 100 000
Avskrivning immaterielle eiendeler	7	46 976 000	37 514 000
Andre driftskostnader	4,17	176 859 000	190 028 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 280 790 000</b>	<b>1 179 466 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-20 396 000</b>	<b>-26 652 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Resultat investering i tilknyttet selskap			-503 000
Andre finansinntekter	15	6 834 000	10 382 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 834 000</b>	<b>9 879 000</b>
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	15		5 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern			3 941 000
Annen rentekostnad	15	34 475 000	27 547 000
Andre finanskostnader	15	32 542 000	17 554 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>67 017 000</b>	<b>49 047 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-60 183 000</b>	<b>-39 168 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-80 579 000</b>	<b>-65 820 000</b>
Skattekostnad	12	2 775 000	-8 886 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-83 354 000</b>	<b>-56 934 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-83 354 000</b>	<b>-56 934 000</b>
Minoritetsinteresser	13	-100 000	-396 000



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-83 254 000	-56 538 000
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen egenkapital		-83 254 000	-56 538 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-83 254 000</b>	<b>-56 538 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	7	65 271 000	79 890 000
Konsesjoner, patenter o.l.	7	3 225 000	2 075 000
Kunderelasjoner	7	62 321 000	74 667 000
Varemerke	7	17 498 000	17 678 000
Utsatt skattefordel	12	3 865 000	5 086 000
Goodwill	7	219 620 000	247 807 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>371 800 000</b>	<b>427 203 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Bygninger	7,11	352 671 000	334 930 000
Anlegg under utførelse	7,11		4 790 000
Maskiner og anlegg	7,11	152 796 000	94 174 000
Driftsløsøre, in ventar o.l	7,11,1 7	59 872 000	89 996 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>565 339 000</b>	<b>523 890 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler		603 000	673 000
Pensjonsmidler	6	4 590 000	4 578 000
Langsiktige fordringer		19 890 000	8 282 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>25 083 000</b>	<b>13 533 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>962 222 000</b>	<b>964 626 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	8,11	394 985 000	368 613 000
<b>Sum varer</b>		<b>394 985 000</b>	<b>368 613 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	10,11	148 255 000	145 891 000
Kortsiktige konserfordringer	10,11	275 000	155 014 000
Andre fordringer		44 278 000	37 111 000



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Sum fordringer</b>		<b>192 808 000</b>	<b>338 016 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	72 908 000	51 301 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>72 908 000</b>	<b>51 301 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>660 701 000</b>	<b>757 930 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 622 923 000</b>	<b>1 722 556 000</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Selskapskapital	13,14	6 311 000	5 259 000
Overkurs	13	553 652 000	520 673 000
Annen innskutt egenkapital	13	154 914 000	154 914 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>714 877 000</b>	<b>680 846 000</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	13	-131 571 000	-38 331 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-131 571 000</b>	<b>-38 331 000</b>

Minoritetsinteresser	13	800 000	912 000
----------------------	----	---------	---------

<b>Sum egenkapital</b>		<b>584 106 000</b>	<b>643 427 000</b>
------------------------	--	--------------------	--------------------

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	6		105 000
Utsatt skatt	12	30 969 000	39 943 000
Avsetning for forpliktelser			3 198 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>30 969 000</b>	<b>43 246 000</b>

##### Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	11,17	517 732 000	463 930 000
Langsiktig konserngjeld	10	2 500 000	
Øvrig langsiktig gjeld		69 324 000	227 924 000



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>589 556 000</b>	<b>691 854 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>620 525 000</b>	<b>735 100 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Kassakreditt	11	155 347 000	120 008 000
Leverandørgjeld		147 101 000	115 712 000
Betalbar skatt	12	3 131 000	939 000
Skyldig offentlige avgifter		35 656 000	23 980 000
Kortsiktig konserngjeld	10	3 836 000	
Annen kortsiktig gjeld	10	73 221 000	83 390 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>418 292 000</b>	<b>344 029 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 038 817 000</b>	<b>1 079 129 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 622 923 000</b>	<b>1 722 556 000</b>



KPMG AS  
Langlandsveien 1  
6010 Ålesund

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax +47 70 10 31 30  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Holding Cage AS

## Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Holding Cage AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 2 710 tusen og et underskudd i konsernregnskapet på kr 85 354 tusen. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 kontantstrømpoppstilling 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 Holding Cage 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 Holding Cage AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Stabuansettte revisorer / medlemmer av Den norske Revisorförening

#### Offices in

Oslo	Trondheim	Molde/Rana	Stord
Ålesund	Finnshes	Mo i Rana	Strømsø
Ålesund	Hamar	Ski	Tromsø
Bergen	Haugesund	Søndefjord	Trondheim
Bodo	Kjellerik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



Revisors beretning - 2020  
Holding Cage AS

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020  
Holding Cage AS

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Ålesund, 28. april 2021  
KPMG AS

Vegard Andorsen  
Statsautorisert revisor



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Konsernregnskap Holding Cage AS 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Smith, Ulrik Andrew	BANKID	2021-04-28 12:14 GMT+02
Adeline Anna Nicole Jennische	NEMID	2021-04-28 09:24 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Årsregnskap morselskap og konsern 2020 Holding Cage AS

Styrets årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter

Org.nr.: 920 540 163



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## HOLDING CAGE AS

### ÅRSBERETNING FOR 2020

#### **Virksomhetens art**

**Holding Cage AS** er morselskap til selskaper i Mørenot konsernet som i hovedsak utvikler, produserer, selger og yter service på løsninger til fiskeri, oppdrett og offshore globalt.

Hovedadministrasjonen er lokalisert på Moa i Ålesund kommune, men konsernet er også til stede med virksomhet i en rekke andre kystkommuner i Norge samt i Skottland, Spania, Island, Litauen, Canada, USA, Kina, Danmark og Polen.

#### **Rettvisende oversikt over utvikling og resultat.**

Holding Cage ble etablert i 2018 og har som formål å eie 100% av aksjene i Mørenot konsernet. Konsernet har i 2020 solgt seg ut av Mørenot Robotics AS hvor en eiet 80% av aksjene.

Konsernregnskapet for 2020 viser en omsetning på 1.260 millioner kroner og underskuddet etter skatt for konsernet ble på 83,6 millioner kroner. Resultatet for 2020 er i betydelig grad påvirket av struktureringskostnader samt avskrivningskostnader knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler og andre merverdier som har oppstått i forbindelse med oppkjøpet fra Holding Cage AS i 2018 og oppkjøp av tre selskap gjennom 2019. I tillegg har konsernet bokført et tap ved salg av et selskap i 2020.

Underskudd etter skatt ble for Holding Cage AS 2 710 tusen kroner.

Totalkapitalen for konsernet var pr. 31.12.2020 på 1.622,9 millioner kroner og konsernets egenkapital utgjorde 584, 1 millioner kroner tilsvarende en egenkapitalandel på 36,0 %. Tilsvarende i 2019 var totalkapitalen for selskapet 1.722,6 millioner og egenkapitalen på 691,8 millioner kroner. Selskapets likviditetsmessige stilling er tilfredsstillende.

#### **Fortsatt drift.**

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

#### **Arbeidsmiljøet.**

Sykefraværet i konsernet var i 2020 på ca. 6,07 % av den samlede arbeidstiden. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Styret mener arbeidsmiljøet i bedriften er godt. Selskapet har håndtert Covid-19 pandemien på en god måte gjennom året gjennom omfattende tiltak for å sikre våre ansatte og driften, herunder aktivt bruk av digitale møteplasser, oppdeling av kohorter i produksjonen og hjemmekontor der dette har vært mulig.

Konsernet har som målsetting at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, religion og/eller etnisk opprinnelse, og konsernet bestreber seg på å legge forholdene til rette for dette. I konsernet var det ved årsskiftet 777 ansatte hvorav 318 (40,9 %) var kvinner. I Holding Cage AS er det ingen ansatte.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511

## **Bærekraft.**

Konsernet er opptatt av å drive virksomheten sin på en best mulig bærekraftig måte. Vi jobber innenfor alle lover og krav knyttet til utslipp fra egen aktivitet (ytre miljø). Konsernet har som mål å levere miljøvennlige produkter til markedet og er med i flere prosjekt med formål å øke gjenvinningen i bransjen. Dette gjelder både knyttet til egen produksjon og returordninger på leverte produkter. Vi jobber også systematisk med å sikre at våre verdikjeder møter alle krav til ansvarlighet gjennom tydelige krav innen ESG både til egen virksomhet og våre leverandører og partnere.

## **Forskning og utvikling**

Konsernet har pågående forskning og utviklingsprosjekt innenfor fiskeri, offshore og oppdrett. Noen pågående prosjekter har tilskuddsordninger via Innovasjon Norge.

## **Finansiell risiko**

### *Overordnet om målsetting og strategi:*

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Målsettingen er å avdempe den finansielle risiko i størst mulig grad. Følgende områder kommenteres spesielt:

### *Markedsrisiko:*

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt mot euro og amerikanske dollar, da en vesentlig del av konsernets innkjøp er i disse valutaene og en mindre andel av salgsinntektene er i de samme valutaer. Det inngås løpende terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisiko. Selskapet og konsernet er også eksponert for endringer i rentenivået, da 70% av selskapets gjeld har flytende rente.

### *Kreditrisiko:*

Risiko for tap på fordringer er vurdert som lav. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Kundefordringene for konsernet utgjorde på balansedagen totalt 148 millioner kroner. Morselskapet har ikke kreditteksponering.

### *Likviditetsrisiko:*

Selskapet vurderer likviditeten som tilfredsstillende og likviditetsrisikoen som moderat.

## **Redegjørelse for foretakets fremtidsutsikter.**

Konsernets selskaper er leverandør til fiskeri, oppdrett og offshore.

Store deler av året har vært preget av Covid-19, og dette har påvirket driften i konsernet på ulike måter. Pandemien har gitt utfordringer med logistikk både av arbeidskraft og varer, noe som har forsinket oppstart av ny fabrikk i Litauen, effektivitet i deler av vår produksjon og servicevirksomhet som igjen har medført økte driftskostnader. På den andre siden har redusert reiseaktivitet bidratt til noe redusert kostnader.

Store deler av virksomhetene våre er definert som samfunnskritiske (både i inn- og utland) og er dermed noe skjermet i forhold til de mest drastiske tiltak. Dog har man som de fleste andre selskaper vært gjenstand for de strenge regimene som er innført for å begrense pandemien, noe som har direkte og indirekte påvirkning på selskapets drift. Det nevnes spesielt at konsernet



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511





Ålesund/Oslo, den 31.12.2020 / 28.4.2021

Adeline N. Jennische  
Styremedlem

Ulrik A. Smith  
Styremedlem



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## RESULTATREGNSKAP - MOR/KONSERN

Holding Cage AS

(Beløp i NOK 1000)

Morselskapet			Konsern	
2020	2019		2020	2019
			<i>Note</i>	
		<b>DRIFTSINNEKTER</b>		
12 323	-	Driftsinntekter	3,18	1 234 802
-	-	Andre driftsinntekter		25 592
<b>12 323</b>	-	<b>SUM driftsinntekter</b>		<b>1 260 394</b>
		<b>DRIFTSKOSTNADER</b>		
-	-	Varekostnad	8,18	656 093
-	-	Lønnskostnad	4,6	337 732
3 723	1 697	Andre driftskostnader	4,17	176 859
<b>3 723</b>	<b>1 697</b>	<b>SUM andre driftskostnader</b>		<b>1 170 684</b>
<b>8 600</b>	<b>-1 697</b>	<b>DRIFTSRESULTAT FØR AVSKRIVNINGER</b>		<b>89 710</b>
-	-	Avskrivninger varige driftsmidler	7	63 130
-	-	Avskrivninger immaterielle eiendeler	7	46 976
-	-	<b>Sum avskrivninger og nedskrivninger</b>		<b>110 106</b>
<b>8 600</b>	<b>-1 697</b>	<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>-20 396</b>
		<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		
3 125	20 819	Inntekt på investering i tilknyttet selskap	9	-
20 167	18 498	Renteinntekt fra foretak i samme konsern		-
196	33	Andre finansinntekter	15	6 834
24 270	26 538	Andre finanskostnader	15	67 017
11 260	11 178	Rentekostnader til foretak i samme konsern		3 941
<b>-12 043</b>	<b>1 635</b>	<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-60 183</b>
<b>-3 443</b>	<b>-62</b>	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>-80 579</b>
-733	285	Skattekostnad	12	2 776
<b>-2 710</b>	<b>-348</b>	<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>-83 354</b>
-	-	Minoritetens andel	13	-100
-2 710	-348	Majoritetens andel	13	-83 254
		<b>Disponering av årsoverskudd</b>		
-	-	Avsatt til annen egenkapital		-
-	-	Overført til udekket tap		-
2 710	348	Overført fra annen egenkapital		83 254
<b>2 710</b>	<b>348</b>	<b>Sum disponert</b>		<b>83 254</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## BALANSE - MOR/KONSERN

Holding Cage AS

(Beløp i NOK 1000)

Morselskapet			Note	Konsern	
2020	2019			2020	2019
<b>Eiendeler</b>					
<b>Anleggsmidler</b>					
<b>Immaterielle eiendeler</b>					
-	-	Forskning og utvikling	7	65 271	79 890
-	-	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	7	3 225	2 075
-	-	Kunderelasjoner	7	62 321	74 667
-	-	Varemerker	7	17 498	17 678
-	-	Utsatt skattefordel	12	3 865	5 086
-	-	Goodwill	7	219 620	247 807
-	-	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>371 800</b>	<b>427 203</b>
<b>Varige driftsmidler</b>					
-	-	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7,11	352 671	334 930
-	-	Maskiner og anlegg	7,11	152 796	94 174
-	-	Driftsløsøre, inventar, verktøy o.l.	7,11,17	59 873	94 787
-	-	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>565 339</b>	<b>523 890</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>					
957 963	926 931	Investeringer i datterselskap	9	-	-
-	-	Lån til foretak i samme konsern	10	-	-
-	-	Investering i tilknyttet selskap	9	-	-
-	-	Investeringer i aksjer og andeler		603	673
-	-	Pensjonsmidler	6	4 590	4 578
-	-	Langsiktige fordringer		19 890	8 282
<b>957 963</b>	<b>926 931</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>25 083</b>	<b>13 533</b>
<b>957 963</b>	<b>926 931</b>	<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>962 222</b>	<b>964 626</b>
<b>Omløpsmidler</b>					
-	-	Varer	8,11	394 985	368 613
<b>Fordringer</b>					
63	243	Kundefordringer	10,11	148 255	145 891
14 892	30 359	Kortsiktige konsernfordringer	10,11	275	155 014
18 904	12 907	Andre fordringer		44 278	37 111
<b>33 859</b>	<b>43 509</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>192 808</b>	<b>338 017</b>
26 437	-	Investeringer			
-	-	Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	72 907	51 301
<b>60 296</b>	<b>43 509</b>	<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>660 701</b>	<b>757 930</b>
<b>1 018 259</b>	<b>970 440</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 622 923</b>	<b>1 722 556</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511

**BALANSE - MOR/KONSERN**

Holding Cage AS

(Beløp i NOK 1000)

Morselskapet				Konsern	
2020	2019	Note	2020	2019	
<b>Egenkapital og gjeld</b>					
<b>Egenkapital</b>					
Innskutt egenkapital					
6 311	5 259	13,14	6 311	5 259	Selskapskapital
553 652	520 673	13	553 652	520 673	Overkurs
	-	13	154 914	154 914	Annen innskutt egenkapital
<b>559 963</b>	<b>525 932</b>		<b>714 878</b>	<b>680 846</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>
Opptjent egenkapital					
-4 653	-1 943	13	-131 571	-38 331	Annen egenkapital
<b>-4 653</b>	<b>1 943</b>		<b>-131 571</b>	<b>38 331</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>
Minoritetsinteresser					
		13	800	912	
<b>555 310</b>	<b>523 989</b>		<b>584 106</b>	<b>643 428</b>	<b>Sum egenkapital</b>
<b>Gjeld</b>					
Avsetning for forpliktelser					
-	-	6	-	105	Pensjonsforpliktelser
-	-		-	3 198	Avsetning for forpliktelser
1 794	2 527	12	30 969	39 943	Utsatt skatt
<b>1 794</b>	<b>2 527</b>		<b>30 969</b>	<b>43 247</b>	<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>
Annen langsiktig gjeld					
355 000	365 000	11,17	517 732	463 930	Gjeld til kredittinstitusjoner
-	-	10	2 500	-	Langsiktig konserngjeld
2 500	-		69 324	227 924	Øvrig langsiktig gjeld
<b>357 500</b>	<b>365 000</b>		<b>589 556</b>	<b>691 854</b>	<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>
Kortsiktig gjeld					
99 755	75 038	11	155 347	120 008	Gjeld til kredittinstitusjoner/Kassekreditt
428	211		147 101	115 712	Leverandørgjeld
-	-	12	3 131	939	Betalbar skatt
-	-		35 656	23 980	Skyldige offentlige avgifter
-	-	10	3 836	-	Kortsiktig konserngjeld
3 473	3 676	10	73 221	83 390	Annen kortsiktig gjeld
<b>103 655</b>	<b>78 925</b>		<b>418 291</b>	<b>344 029</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>
<b>462 949</b>	<b>446 452</b>		<b>1 038 817</b>	<b>1 079 130</b>	<b>Sum gjeld</b>
<b>1 018 259</b>	<b>970 440</b>		<b>1 622 923</b>	<b>1 722 556</b>	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



**BALANSE - MOR/KONSERN**

Holding Cage AS

(Beløp i NOK 1000)

Ålesund/Oslo, den 31.12.2020 / 28.04.2021

\_\_\_\_\_  
Ulrik A. Smith  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Adeline N. Jennische  
Styremedlem



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Kontantstrømoppstilling 2020

Holding Cage AS  
(Beløp i NOK 1000)

Morselskap			Konsern	
2020	2019	Note	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
-3 443	-62		-83 254	-65 820
			0	503
0	-133	12	-939	-3 541
0	0		7	-6 610
0	0	7	110 106	89 614
0	0	8	-26 372	12 176
179	1 069		-2 639	41 243
217	-1 737		31 389	23 801
		6	-117	-178
247	781		-7 551	43 360
<b>-2 799</b>	<b>-82</b>		<b>20 630</b>	<b>134 547</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
0	0		2 055	8 291
0	0	7	-12 301	-27 307
0	0	7	-66 289	-43 582
0	0		0	203
0	0	1,7	0	-232 167
0	64 788		0	0
0	0		70	0
<b>0</b>	<b>64 788</b>		<b>-76 465</b>	<b>-294 562</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
2 500	-20 000		63 802	199 831
-10 000	0		-21 700	-7 738
24 717	-24 411		35 339	-42 657
3 879	-20 295		0	0
8 140	0		0	0
0	0		0	0
0	0		0	11 852
<b>29 236</b>	<b>-64 706</b>		<b>77 441</b>	<b>161 288</b>
<b>26 437</b>	<b>0</b>		<b>21 606</b>	<b>1 273</b>
0	0		51 301	50 028
<b>26 437</b>	<b>0</b>		<b>72 907</b>	<b>51 301</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapskikk. Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

#### Konsolidering

Konsernet inkluderer Holding Cage AS og selskaper som Holding Cage AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskap følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunkt. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som er knyttet til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

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

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. 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 ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen.

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER - FORTSETTER

Konsernet og morselskapet praktiserer sikringsbokføring av sikringsinstrumenter inngått for å redusere konsernets og morselskapets rente- og valutaeksponering. Kontantstrømmene fra renteswappene regnskapsføres løpende sammen med rentekostnadene fra rentebærende gjeld mot kredittinstitusjon. Renteswappene hvor det benyttes sikringsbokføring, regnskapsføres ikke i balansen. Renteswappene dekker fremtidig kontantstrøm på flytende rente fra kredittinstitusjoner.

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Egentilvirkede varer under arbeid og ferdigvarer er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Investering i aksjer og andeler vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifallet 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 til stede. Utbytte inntektsføres når det mottas.

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav. Opptjent ikke fakturerte inntekter klassifiseres som kundefordringer.

For utgifter til egen forskning og utvikling gjøres løpende vurdering i forhold til kostnadsføring/balanseføring. Forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter også løpende. Eventuell balanseført utvikling vil bli avskrevet lineært over økonomisk levetid.

Beløp betalt for patenter og lisenser er balanseført og avskrevet lineært over forventet brukstid.

Datterselskap 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 til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsemsbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesats i det aktuelle land på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Ytelsesbaserte pensjonsplaner, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Akkumulert virkning av estimatendringer og endringer i finansielle og aktuarielle forutsetninger (aktuarielle gevinster og tap) under 10 % av det største av ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler ved begynnelsen av året innregnes ikke. Når den akkumulerte virkningen er over 10 %, innregnes overskytende over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid i resultatet. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønn og personalkostnader.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER - FORTSETTER

Selskapet har avtale om avtalefestet pensjon (AFP) i LO / NHO ordningen. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjon. Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger det ingen pålitelig måling som allokering av forpliktelsen og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende.

Pensjonsforpliktelsen i balansen gjelder konsernets egenandel for personer som er førtidspensjonert i den gamle ordningen, og selskapets andel av beregnet underdekning ved opphør av den gamle ordningen. I tillegg nåverdi av beregnet pensjonsforpliktelse knyttet til driftspensjon.

Konsernet har i tillegg innskuddsbaserte pensjonsordninger både i norske og utenlandske datterselskaper. Tilskuddene blir fastsatt som en prosent av den ansattes lønn. Foretakets forpliktelser er fullt ut innfridd ved innskuddsbetalingen. Årets tilskudd regnskapsføres som periodens pensjonskostnad.

Alle tall i notene presenteres i 1000.

### NOTE 2 GENERELLE FORHOLD OM KONSERNET

Følgende selskaper er med i konsernet 31.12.2020:

Konsernselskaper	Land	Forretningskontor	Eierandel
Holding Cage AS	Norge	Oslo	Morselskap
Mørenot Holding II AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot Eiendom I AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot Eiendom II AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot Eiendom III AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot Aquaculture AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot Fishery AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenot Offshore AS	Norge	Ålesund	100,00 %
Mørenet Korea Co Ltd	Sør-Korea	Seogyipo-city	100,00 %
Aqua Knowledge AS	Norge	Haugesund	100,00 %
Dalian Dyrkorn Fishing Gear co. Ltd	Kina	Dalian	100,00 %
Mørenot Canada Ltd	Canada	Campbell River	100,00 %
Mørenot Scotland Ltd	Skottland	Scalloway	100,00 %
Delta Aqua Redes S.L.U	Spania	Tarragona	100,00 %
Mørenot Island ehf	Island	Reykjavik	90,00 %
Mørenot Baltic	Litauen	Plunge	100,00 %
North American Fishing Supplies Inc	USA	Seattle	100,00 %
Holding Cage Denmark ApS	Danmark	Farsø	100,00 %
Hvalpsund Net A/S	Danmark	Farsø	100,00 %
Hvalpsund Fishfarming Equipment ApS	Danmark	Farsø	100,00 %
Poldan Net Sp.z.o.o.	Polen	Slupsk	100,00 %

Intern omsetning, fordringer og gjeld er eliminert i konsernregnskapet. Gevinst fra salg av eiendeler mellom selskapene elimineres. Øvrige eiere sin andel av resultat og egenkapital er ført opp som minoritetsinteresser. Aksjer i datterselskaper er eliminert mot egenkapital i datterselskapene.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 3 SALGSINNTEKTER

Geografisk fordeling	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Norge	-	-	606 177	555 865
Norden for øvrig	-	-	83 221	53 167
Europa utenfor Norden	-	-	393 352	314 146
Verden for øvrig	-	-	152 051	210 172
<b>Sum</b>	-	-	<b>1 234 802</b>	<b>1 133 351</b>

Omsetning pr segment	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Aquaculture	-	-	749 302	632 762
Fishery	-	-	451 762	461 035
Offshore	-	-	34 111	39 553
Konsem	-	-	-	-
<b>Sum</b>	-	-	<b>1 234 802</b>	<b>1 133 351</b>

### NOTE 4 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSE M.M.

Lønnskostnader	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønn	-	-	286 918	235 915
Arbeidsgiveravgift	-	-	29 034	28 484
Pensjonskostnader	-	-	15 097	10 854
Andre lønnsrelaterte ytelser	-	-	6 683	15 961
<b>Sum</b>	-	-	<b>337 732</b>	<b>291 214</b>

Antall årsverk sysselsatt	0	0	758	672
---------------------------	---	---	-----	-----

Godtgjørelse til administrerende direktør i konsernet for 2020 utgjør lønnskostnad på tNOK 2696 Administrerende direktør har bonusavtale.

Det er ikke kostnadsført styrehonorar i selskapet for 2020

### Godtgjørelse til revisor, ekskl.mva

	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lovpålagt revisjon	118	95	2 557	1 987
Skatterådgivning	39	9	315	158
Andre tjenester	138	40	587	973
<b>Sum</b>	<b>295</b>	<b>144</b>	<b>3 459</b>	<b>3 118</b>

### NOTE 5 BUNDNE MIDLER

Bundne skattetrekksmidler utgjør	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
		-	10 710	8 019



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 6 PENSJONSKOSTNADER, -MIDLER, -FORPLIKTELSE

Norske selskaper i konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og pensjonsordningene i Norge tilfredsstiller kravene i denne lov.

#### Ytelsesbasert pensjonsordning

Oversikt over de aktuarberegnete kostnader og netto pensjonsforpliktelse knyttet til ytelsesbasert ordning følger tabellen under. Ordningen gjelder to ansatte og fire pensjonister.

	Konsern	
	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsforpliktelser	106	848
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	175	316
Avkastning og resultatført aktuarietap	300	-510
Administrasjonskostnader	122	161
Arbeidsgiveravgift	3	75
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>707</b>	<b>890</b>

	Konsern	
	2020	2019
Brutto pensjonsforpliktelse	12 425	8 056
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	10 072	10 055
Netto pensjonsmidler	2 548	1 999
Ikke resultatført aktuarielt tap (inkl aga)	1 771	2 367
Arbeidsgiveravgift	270	212
<b>Netto pensjonsmidler</b>	<b>4 590</b>	<b>4 578</b>

	Konsern	
	2020	2019
Korridor	1 007	1 005
Aktuarielt tap/ (gevinst) utenfor korridor som skal resultatføres	764	1 361
Resultatføring	273	676
Ikke resultatført aktuarielt tap/ (gevinst) ved periodens begynnelse	1 771	2 367
Aktuarielt tap/ (gevinst) ved endringer i pensjonsordningen	-	-
Aktuarielt tap/ (gevinst), pensjonsmidler	-	-
Aktuarielt tap/ (gevinst), DBO	-	-
Resultatført i perioden	-273	-676
AGA på avvik	-	-
Ikke resultatført aktuarielt tap ved periodens slutt	<b>1 498</b>	<b>1 691</b>

	Konsern	
	2020	2019
<b>Økonomiske forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet lønnsregulering	2,25 %	2,25 %
Forventet pensjonsøkning under utbetaling	2,00 %	0,50 %
Forventet G-regulering	0,00 %	2,00 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,70 %	3,80 %

#### Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsordning i de norske selskapene har innskuddssats på 2 % av lønn begrenset til 12G. Kostnadsført innskudd i de norske ordningene utgjør nok 10 120 for konsernet i 2020.

Konsernet har og ulike innskuddsbaserte ordninger i de utenlandske datterselskapene. Kostnadsført innskudd i de utenlandske ordningene utgjør nok 4 976 for konsernet i 2020.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

#### IMMATERIELLE EIENDELER

	Patenter og lisenser	Goodwill	Forskning og utvikling	Kunderelasjoner/ varemerke	Sum
Anskaffelseskost 31.12	7 513	285 130	71 767	105 951	470 361
Tilgang	360	-	11 941	-	12 301
Omregningsdifferanse	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>7 873</b>	<b>285 130</b>	<b>83 708</b>	<b>105 951</b>	<b>482 662</b>
Akkumulerte avskrivninger	-4 648	-65 510	-18 437	-26 131	-114 726
<b>Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>3 225</b>	<b>219 620</b>	<b>65 271</b>	<b>79 820</b>	<b>367 935</b>
Årets avskrivninger	38	28 187	7 058	11 693	46 976
Økonomisk levetid	0-10 år	10 år	10 år	8 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Levetid goodwill er vurdert til minst 10 år og ble derfor endret fra 5 år med virkning fra 2019. Inkludert i saldoen knyttet til patenter og lisenser er det eiendeler hvor avskrivning starter først når den tas i bruk i 2021.

#### VARIGE DRIFTSMIDLER

	Tomter, bygninger	Maskiner og anlegg	Driftsløse inventar o.a.	Anlegg under utførelse	Sum
Anskaffelseskost 31.12	498 977	245 601	122 253	4 790	871 621
Reklassifisering	-	39 790	-35 000	-4 790	-
Tilgang kjøpte driftsmidler	34 103	38 927	7 059	-	80 089
Avgang til anskaffelseskost	-704	-6 158	-	-	-6 863
Omregningsdifferanse	220	1 120	300	-	1 640
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>532 596</b>	<b>319 280</b>	<b>94 612</b>	<b>-</b>	<b>946 488</b>
Akkumulerte avskrivninger	-179 925	-166 484	-81 285	-	-427 694
Akkumulerte nedskrivninger	-	-	-	-	-
<b>Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>352 671</b>	<b>152 796</b>	<b>13 327</b>	<b>-</b>	<b>518 794</b>
Årets avskrivninger	22 679	27 456	2 481	-	52 615
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-
Økonomisk levetid	20 - 35 år	5 - 10 år	5 år	-	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	-	

Selskapet har leieavtaler som er klassifisert som finansielle. Disse leieavtalene er regnskapsført på regnskapslinjen Driftsløse, inventar o.a. For leieavtaler som er behandlet som operasjonelle vises det til note 17.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

Balansført verdi av leieavtaler	Driftsløse inventar o.a.
Anskaffelseskost	44 319
Tilgang	27 181
Avgang	-2 048
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-24 954
Avgang akkumulerte avskrivninger	2 048
<b>Balansført verdi 31.12</b>	<b>46 546</b>
Årets avskrivning balanserte leieavtaler	10 515

Balansført gjeld knyttet til leieforpliktelser er bokført som øvrig langsiktig gjeld og utgjør tNOK 48 303.

### NOTE 8 VARER

	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lager av råvarer	-	-	123 368	89 236
Lager av varer under tilvirkning	-	-	14 910	11 391
Lager av ferdigvarer	-	-	260 984	273 374
Ukuransavsetning	-	-	-4 277	-5 388
<b>Sum varer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>394 985</b>	<b>368 613</b>

### NOTE 9 DATTERSELSKAPER

#### MORSELSKAP

Selskap	Forretnings kontor	Eierandel/ Stemmeandel	Andel egenkapital	Andel resultat
Mørenot Holding II AS	Haram	100,00 %	682 249	-524
Mørenot Eiendom I AS	Haram	100,00 %	2 006	495
Mørenot Eiendom II AS	Haram	100,00 %	21 048	917
Mørenot Eiendom III AS	Haram	100,00 %	36 472	1 835
<b>Sum</b>			<b>658 380</b>	<b>13 558</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511

## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

**NOTE 10 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER**

Gjeld og fordring til konsernselskaper	Morselskap	
	2020	2019
Lån til foretak i samme konsern	-	100
Fordringer konsernselskaper	14 892	30 359
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	-3 836	
Langsiktig gjeld til konsernselskaper	-2 500	-
<b>Sum</b>	<b>8 556</b>	<b>30 459</b>

Gjeld og fordring til konsernselskaper	Konsern	
	2020	2019
Kundefordringer		100
Fordringer konsernselskaper	275	155 014
Langsiktig gjeld til konsernselskaper	-2 500	-184 914
<b>Sum</b>	<b>-2 225</b>	<b>-29 800</b>

**NOTE 11 GJELD, PANTSTILLELSER OG GARANTIER**

Tall i 1000	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	-	-	352 671	334 930
Maskiner og anlegg	-	-	152 796	94 174
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	-	-	59 873	89 997
Lager av varer	-	-	394 985	368 613
Kundefordringer	-	-	147 931	145 891
<b>Sum pantstillelser</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 108 256</b>	<b>1 033 605</b>
Ballonglån med forfall i 2024			295 000	295 000

Holding Cage AS står som lånegiver til de norske datterselskapene. Pantsikkerhet er stilt av morselskapet og datterselskapene. De kryssikkerheter som er stilt av datterselskaper for langsiktig gjeld og driftskreditt, er samtidig sikkerhet stilt overfor gjeld datterselskapet har til morselskapet.

Limit for kassekreditt er tNOK 116 600, og selskapet har trekk på tNOK 73 317 pr 31.12.20.

Rentesikret beløp utgjør pr 31.12.2020 tNOK 180 000. Dette er fordelt på to renteswapavtaler der den ene vil trappes gradvis ned frem til avtalen utløper 31.12.2026. Samlet har avtalene en negativ verdi pr 31.12.2020 med tNOK 6 276 i henhold til MTM-rapport fra selskapets bankforbindelse.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511

**Noter til konsernregnskapet 2020**

Holding Cage AS

**NOTE 12 SKATTER**

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at kostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Årets skattekostnad fordeler seg på</b>				
Betalbar skatt			6 776	8 543
Endring i utsatt skatt	-733	152	-4 000	-17 562
Justering skatt		133		133
Endring i skattesats		-		
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-733</b>	<b>285</b>	<b>2 776</b>	<b>-8 886</b>
	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Beregning årets skattegrunnlag</b>				
Resultat før skattekostnad	-3 442	-62	-80 579	-65 820
Permanente forskjeller		-	16 061	7 905
Endring i midlertidige forskjeller		-	17 317	4 078
Anvendelse av fremførbart underskudd		-		-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-3 442</b>	<b>-62</b>	<b>-47 201</b>	<b>-53 989</b>
Betalbar skatt på årets resultat	-687	-	2 603	
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	687	-		
Betalt betalbar skatt i regnskapsåret utland	-	-	528	939
<b>Skyldig betalbar skatt 31.12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 131</b>	<b>939</b>
<b>Resultatført konsernbidrag før skatt</b>	<b>3 124</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>				
Varige driftsmidler	-	-	120 356	170 545
Varebeholdning	-	-	-4 275	-5 388
Fordringer	8 154	11 487	6 369	9 729
Gevinst- og tapskonto	-	-	17 445	7 630
Pensjoner	-	-	-	4 578
Avsetning/andre forskjeller	-	-	-2 193	-6 812
Underskudd til fremføring	-	-	-754	-17 225
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>8 154</b>	<b>11 487</b>	<b>136 948</b>	<b>163 057</b>
Utsatt skattefordel	-	-	3 865	5 086
Utsatt skatt	1 794	2 527	30 969	39 943



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 13 EGENKAPITAL

Morselskap	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	5 259	520 673	-	-1 943	523 989
<i>Årets endring i egenkapital</i>					-
Innbetalt kapital	1 052	32 979			34 031
Andre endringer					
Årets resultat				-2 710	-2 710
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>6 311</b>	<b>553 652</b>	<b>-</b>	<b>-4 653</b>	<b>555 310</b>

Konsern egenkapital for majoritet	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	5 259	520 673	154 914	-38 331	642 515
<i>Årets endring i egenkapital</i>					-
Innbetalt kapital	1 052	32 979			34 031
Periodens resultat				-83 254	-83 254
Utkjøp av minoriteter					
Andre endringer				-8 534	-8 534
Omregningsdifferanse				-1 453	-1 453
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>6 311</b>	<b>553 652</b>	<b>154 914</b>	<b>-131 572</b>	<b>583 306</b>

Minoritetsinteresser 01.01					912
Periodens resultat					-100
Omregningsdifferanse					-12
<b>Minoritetsinteresser 31.12</b>					<b>800</b>

### NOTE 14 AKSJEKAPITAL OG AKSJEIEIER INFORMASJON

Selskapets aksjekapital består av 525 932 aksjer pålydende kr 12. Alle aksjene har lik stemmerett.

Aksjonærer	Ordinære	Sum aksjer	Eierandel
Holding Cage II AS	525 932	525 932	100,0 %

### NOTE 15 ANDRE FINANSPOSTER

Andre finansinntekter består av	Mor		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Renteinntekter		-	386	317
Valutagevinst	190	31	6 448	7 961
Annen finansinntekt		2		2 104
<b>Sum andre finansinntekter</b>	<b>190</b>	<b>33</b>	<b>6 834</b>	<b>10 382</b>

Andre finanskostnader består av	Mor		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Rentekostnader	18 017	19 765	34 475	32 752
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		32		5
Valutatap	297	-	5 683	4 582
Andre finanskostnader	5 957	6 742	26 858	7 766
<b>Sum andre finanskostnader</b>	<b>24 270</b>	<b>26 538</b>	<b>67 017</b>	<b>45 105</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511



## Noter til konsernregnskapet 2020

Holding Cage AS

### NOTE 16 OFFENTLIGE TILSKUDD

I 2020 er det bokført mnok 4,1 i investeringstilskudd. Beløpet er ført til reduksjon av anskaffelseskost av tomter, bygning og fast eiendom. Det er også inntektsført tilskudd på totalt mnok 0,6.

### NOTE 17 LEASING

Selskapet har både operasjonelle og finansielle låneavtaler. Finansielle låneavtaler er spesifisert i note 7.

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler:

Leieobjekt	2020	2019
Maskiner	4 775	3 723
Bygninger	21 003	10 253
Sum	25 778	13 976

### NOTE 18 TILVIRKNINGSKONTRAKTER

Konsernet har tilvirkningskontrakter som bokføres etter regnskapsprinsipper jfr. NRS 2.

Igangværende langsiktige tilvirkningskontrakter	2020	2019
Produksjon	24 360	14 000
Påløpte kostnader	29 356	11 900
Estimert (tap) fortjeneste	-4 996	2 100
Oppjent ikke fakt inntekter på igangværende anleggskontrakter inkl i kundefordringer	4 244	-
Forskuddsfakturert produksjon inkludert i annen kortsiktig gjeld		755

### NOTE 19 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som styret mener har virkning for det avlagte årsregnskapet, for øvrig vises det til styretsårsberetning.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
BD75CA82867348D4B147DA0B40AE6511