



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 994 006 134
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LOFOTEN AQUA AS
Forretningsadresse: c/o SalMar Farming AS
Kverva 101
7266 KVERVA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sigvald Rist
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.01.2021

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, 08.03.2021



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Annen driftsinntekt | | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Sum inntekter | | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 8 | | |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 1 | | |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 1 | | |
| Annen driftskostnad | 8 | 450 497 | 426 607 |
| Sum kostnader | | 450 497 | 426 607 |
| Driftsresultat | | 33 258 463 | 37 652 033 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 389 | 3 689 |
| Sum finansinntekter | | 389 | 3 689 |
| Annen rentekostnad | | 43 484 | 68 721 |
| Annen finanskostnad | | | 3 428 |
| Sum finanskostnader | | 43 484 | 72 148 |
| Netto finans | | -43 095 | -68 459 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 33 215 368 | 37 583 574 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 7 | 7 309 663 | 8 268 499 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 25 905 705 | 29 315 075 |
| Årsresultat | | 25 905 705 | 29 315 075 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 25 905 705 | 29 315 075 |
| Totalresultat | | 25 905 705 | 29 315 075 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overført fra annen egenkapital | 4 | -1 193 | -30 072 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Utbytte | 4 | | 29 345 147 |
| Konsernbidrag | 4 | 25 906 898 | |
| Sum overføringer og disponeringer | | 25 905 705 | 29 315 075 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 1, 6 | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Utsatt skattefordel | 1, 7 | | |
| Goodwill | 1 | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 1 | | |
| Maskiner og anlegg under utførelse | 1 | | |
| Skip og flytende installasjoner | 1 | | |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 1 | | |
| Sum varige driftsmidler | 6 | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 5 | | |
| Sum anleggsmidler | | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 5 | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Andre kortsiktige fordringer | 2 | | |
| Sum fordringer | | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 3 115 629 | 82 563 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 3 115 629 | 82 563 |
| Sum omløpsmidler | | 36 824 589 | 38 161 203 |
| SUM EIENDELER | | 46 832 811 | 48 169 425 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (100 aksjer á 1 000) | 3, 4 | 100 000 | 100 000 |
| Overkurs | 4 | | 1 193 |
| Sum innskutt egenkapital | | 100 000 | 101 193 |
| | | | |
| Annen egenkapital | 4 | | |
| Sum egenkapital | | 100 000 | 101 193 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 7 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2, 6 | | 1 410 000 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 2 | | |
| Sum annen langsiktig gjeld | | | 1 410 000 |
| | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 1 410 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 5 | 46 250 | 362 639 |
| Betalbar skatt | 7 | 2 589 | 8 268 499 |
| Utbytte | 4, 5 | | 29 345 147 |
| Kortsiktig konserngjeld | 5 | 33 213 972 | 8 670 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 13 470 000 | 11 948 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 46 732 811 | 46 658 232 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 46 732 811 | 48 068 232 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 46 832 811 | 48 169 425 |
| POSTER UTENOM BALANSEN | | | |
| Garantistillelser | 6 | | |
| Pantstillelser | 6 | | |



Til generalforsamlingen i Lofoten Aqua AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Lofoten Aqua AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Styrets og 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerelskap



Uavhengig revisors beretning - Lofoten Aqua AS



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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 29. januar 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Knut-Olav Skjetne
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Lofoten Aqua AS

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|--------------------|---------------|------------------|
| Skjetne, Knut-Olav | BANKID_MOBILE | 2021-01-29 15:34 |

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



Årsregnskap 2020

Lofoten Aqua AS

Org.nr.:994 006 134



Resultatregnskap

Lofoten Aqua AS

| | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftsinntekt | | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Sum driftsinntekt | | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 8 | 450 497 | 426 607 |
| Sum driftskostnad | | 450 497 | 426 607 |
| Driftsresultat | | 33 258 463 | 37 652 033 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 389 | 3 689 |
| Annen rentekostnad | | 43 484 | 68 721 |
| Annen finanskostnad | | 0 | 3 428 |
| Resultat av finansposter | | -43 095 | -68 459 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 33 215 368 | 37 583 574 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 7 | 7 309 663 | 8 268 499 |
| Ordinært resultat | | 25 905 705 | 29 315 075 |
| Årsresultat | | 25 905 705 | 29 315 075 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avsatt til utbytte | 4 | 0 | -29 345 147 |
| Avsatt konsernbidrag | 4 | 25 906 898 | 0 |
| Overført fra annen egenkapital | 4 | 1 193 | 30 072 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 25 905 705 | 29 315 075 |



Balanse

Lofoten Aqua AS

| Eiendeler | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 1, 6 | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Sum anleggsmidler | | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Omløpsmidler | | | |
| Kundefordringer | 5 | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Sum fordringer | | 33 708 960 | 38 078 640 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 3 115 629 | 82 563 |
| Sum omløpsmidler | | 36 824 589 | 38 161 203 |
| Sum eiendeler | | 46 832 811 | 48 169 425 |



Balanse

Lofoten Aqua AS

| Egenkapital og gjeld | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (100 aksjer á 1 000) | 3, 4 | 100 000 | 100 000 |
| Overkurs | 4 | 0 | 1 193 |
| Sum innskutt egenkapital | | 100 000 | 101 193 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Sum egenkapital | | 100 000 | 101 193 |
| Gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2, 6 | 0 | 1 410 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 0 | 1 410 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 5 | 46 250 | 362 639 |
| Betalbar skatt | 7 | 2 589 | 8 268 499 |
| Utbytte | 4, 5 | 0 | 29 345 147 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 13 470 000 | 11 948 |
| Kortsiktig gjeld til foretak i samme konsern | 5 | 33 213 972 | 8 670 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 46 732 811 | 46 658 232 |
| Sum gjeld | | 46 732 811 | 48 068 232 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 46 832 811 | 48 169 425 |

Leknes, 19.1.2021
Styret i Lofoten Aqua AS

Sigvald Arctander Rist
styreleder

Alf Gøran Knutsen
styremedlem/daglig leder



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

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 ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler 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 løpende. Konesjoner avskrives ikke, men testes årlig for verdifall. Leieavtaler for konsesjoner hvor konsernet anses å ha overtatt det vesentligste av risiko og fordeler, er balanseført som immateriell eiendel.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



Note 1 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

| | Konsesjoner lakseoppdrett | Totalt |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2020 | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Tilgang | | 0 |
| <u>Avgang</u> | | <u>0</u> |
| Anskaffelseskost 31.12.2020 | 10 008 223 | 10 008 223 |
| <u>Akkumulerte avskrivninger</u> | | <u>0</u> |
| Bokført verdi 31.12.2020 | 10 008 223 | 10 008 223 |
| Årets avskrivninger | | 0 |

Selskapet har i 2009 kjøpt en konsesjon for drift i lakseproduksjon til en kostpris på kr 8 088 223. Videre er denne utvidet i 2018 med kr 1 920 000. Konsesjonen vurderes som en rettighet med varig verdi, og avskrives ikke.

Note 2 Fordringer og gjeld

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| Fordringer med forfall senere enn ett år | 0 | 0 |
| Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år | 0 | 0 |

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Lofoten Aqua inngår i konsernregnskapet til Insula AS og konsernspissen Kvarv AS. Kvarv AS har forretningskontor i Trondheim, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår. Insula AS har forretningskontor i Leknes, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Styreleder Sigvald Rist er indirekte eier gjennom eierandel på 2,95 % i Insula AS.

Aksjekapitalen på kr. 100 000 består av 100 aksjer á kr. 1 000.

| Oversikt over de største aksjonærene | Antall | Eierandel |
|---|---------------|------------------|
| <u>Insula AS</u> | <u>100</u> | <u>100%</u> |
| Totalt | 100 | 100% |



Note 4 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------------------|----------------|----------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01.2020 | 100 000 | 1 193 | 0 | 101 193 |
| Årets resultat | 0 | -1 193 | 25 905 705 | 25 904 512 |
| Avgitt konsernbidrag | 0 | 0 | -25 905 705 | -25 905 705 |
| Egenkapital 31.12.2020 | 100 000 | 0 | 0 | 100 000 |

Note 5 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

| | Kundefordringer | | Andre fordringer | |
|-------------------------|-----------------|----------|------------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Foretak i samme konsern | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Leverandørgjeld | | Øvrig gjeld | |
|-------------------------|-----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Foretak i samme konsern | 33 750 | 337 639 | 33 213 972 | 0 |
| Avsatt utbytte | 0 | 0 | 0 | 29 345 147 |
| Sum | 33 750 | 337 639 | 33 213 972 | 29 345 147 |

Note 6 Pantstillelser og garantier m.v.

| Gjeld som er sikret ved pant o.l | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|----------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 1 410 000 |
| Øvrig langsiktig gjeld | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 1 410 000 |

Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld

| | | |
|------------|----------|-------------------|
| Konsesjon | 0 | 10 008 223 |
| Sum | 0 | 10 008 223 |



Note 7 Skatt

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

| | 2020 | 2019 | Endring |
|---|----------|------------------|-------------------|
| Varige driftsmidler | 0 | 0 | 0 |
| Andre midlertidige forskjeller | 0 | 0 | 0 |
| Grunnlag for beregning av utsatt skatt | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skatt (22 %) | 0 | 0 | 0 |
| Årets skattekostnad | | 2020 | 2019 |
| Skattepliktig inntekt: | | | |
| Ordinært resultat før skatt | | 33 215 368 | 37 583 574 |
| Permanente forskjeller | | 10 371 | 514 |
| Avgitt konsernbidrag | | -33 213 972 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | | 11 767 | 37 584 088 |
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | | |
| Betalbar skatt | | 7 309 663 | 8 268 499 |
| Endring i utsatt skattefordel | | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | | 7 309 663 | 8 268 499 |
| Beregning av effektiv skattesats | | | |
| Resultat før skatt | | 33 215 368 | 37 583 574 |
| Beregnet skatt av resultat før skatt | | 7 307 381 | 8 268 386 |
| Skatteeffekt av permanente forskjeller | | 2 282 | 113 |
| Sum | | 7 309 663 | 8 268 499 |
| Effektiv skattesats | | 22,0 % | 22,0 % |
| Betalbar skatt i balansen: | | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | | 7 309 663 | 8 268 499 |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag | | -7 307 074 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | | 2 589 | 8 268 499 |



Note 8 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Foretaker har ingen ansatte i verken 2020 eller 2019.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

| Kostnadsført godtgjørelse til revisor | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Lovpålagt revisjon | 10 503 | 20 869 |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | 0 |
| Teknisk bistand med årsregnskap og ligningspapirer) | 15 788 | 15 125 |
| Annen bistand | 7 125 | 0 |
| Sum | 33 416 | 35 994 |