



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 814 911 632
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LUMARINE AS
Forretningsadresse: Stadionveien 21
4632 KRISTIANSAND S

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Karl Christian Baumann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 13.07.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 15 | 60 083 878 | 55 661 863 |
| Annen driftsinntekt | 15 | 11 891 931 | |
| Sum inntekter | | 71 975 809 | 55 661 863 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 41 650 295 | 21 933 541 |
| Lønnskostnad | 16 | 15 575 292 | 17 298 835 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2, 3 | 13 088 021 | 12 839 492 |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3, 18 | 215 340 | 127 735 |
| Annen driftskostnad | 16 | 9 459 252 | 12 598 422 |
| Sum kostnader | | 79 988 200 | 64 798 025 |
| Driftsresultat | | -8 012 391 | -9 136 162 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | | 1 985 351 | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 17 | 5 427 155 | 2 174 920 |
| Annen finansinntekt | 17 | 142 192 | 63 627 |
| Sum finansinntekter | | 7 554 698 | 2 238 547 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 17 | 1 566 984 | 444 204 |
| Annen rentekostnad | 17 | 5 337 718 | 5 683 634 |
| Annen finanskostnad | 17 | 918 378 | 889 188 |
| Sum finanskostnader | | 7 823 080 | 7 017 026 |
| Netto finans | | -268 382 | -4 778 479 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -8 280 773 | -13 914 641 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 11 | -2 180 185 | -3 024 919 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -6 100 588 | -10 889 722 |
| Årsresultat | | -6 100 588 | -10 889 722 |
| Overføringer og disponeringer | | | |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------------|--------------------|
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 10 | -6 100 588 | -10 889 722 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -6 100 588 | -10 889 722 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Andre immaterielle eiendeler | 3 | 302 955 | 518 295 |
| Utsatt skattefordel | 11 | 12 003 013 | 9 822 828 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 12 305 968 | 10 341 123 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 3 | 29 778 504 | 32 711 641 |
| Transportmidler, inventar og maskiner o.l. | 3 | 40 949 018 | 62 422 324 |
| Sum varige driftsmidler | | 70 727 522 | 95 133 965 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4,18 | 109 592 476 | 109 592 476 |
| Andre fordringer | | 4 866 917 | 17 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 114 459 393 | 109 609 476 |
| Sum anleggsmidler | | 197 492 883 | 215 084 564 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varelager og forskudd til leverandører | 5 | 134 285 | 7 672 347 |
| Sum varer | | 134 285 | 7 672 347 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 6 | 14 767 857 | 23 303 106 |
| Andre fordringer | 7 | 2 394 525 | 10 851 603 |
| Konsernfordringer | 7 | 184 073 027 | 49 987 280 |
| Sum fordringer | | 201 235 409 | 84 141 989 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 8 | 1 732 799 | 863 749 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 1 732 799 | 863 749 |
| Sum omløpsmidler | | 203 102 493 | 92 678 085 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| SUM EIENDELER | | 400 595 376 | 307 762 649 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 9,10 | 148 132 417 | 118 168 860 |
| Overkurs | 9 | 111 284 693 | 69 042 787 |
| Annen innskutt egenkapital | | 323 994 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 259 741 104 | 187 211 647 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | 9 | 34 675 535 | 28 589 948 |
| Sum opptjent egenkapital | | -34 675 535 | -28 589 948 |
| Sum egenkapital | | 225 065 569 | 158 621 699 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 96 879 883 | 85 294 617 |
| Leieforpliktelse | 12,13 | 33 228 158 | 22 345 369 |
| Annen langsiktig gjeld | 12 | 500 000 | 500 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 130 608 041 | 108 139 986 |
| Sum langsiktig gjeld | | 130 608 041 | 108 139 986 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 3 843 920 | 7 108 545 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 4 837 447 | 3 300 910 |
| Kortsiktig konserngjeld | 14, 9 | 17 788 993 | 15 114 706 |
| Kassekreditt | 14, 12 | 15 468 797 | 12 711 249 |
| Annen kortsiktig gjeld | 14 | 2 982 609 | 2 765 554 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 44 921 766 | 41 000 964 |
| Sum gjeld | | 175 529 807 | 149 140 950 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 400 595 376 | 307 762 649 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 15 | 133 633 650 | 113 062 961 |
| Annen driftsinntekt | 15 | 1 053 415 | |
| Sum inntekter | | 134 687 065 | 113 062 961 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 73 108 938 | 48 567 079 |
| Lønnskostnad | 16 | 22 179 506 | 32 459 128 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2,3 | 28 907 705 | 25 322 408 |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3, 18 | 7 826 965 | 8 227 006 |
| Annen driftskostnad | 16 | 25 053 995 | 33 749 482 |
| Sum kostnader | | 157 077 109 | 148 325 103 |
| Driftsresultat | | -22 390 044 | -35 262 142 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 17 | | |
| Annen renteinntekt | 17 | 176 132 | 43 979 |
| Sum finansinntekter | | 176 132 | 43 979 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 17 | 1 566 984 | 444 204 |
| Annen rentekostnad | 17 | 5 564 092 | 9 491 314 |
| Annen finanskostnad | 17 | 5 629 771 | 899 009 |
| Sum finanskostnader | | 12 760 847 | 10 834 527 |
| Netto finans | | -12 584 715 | -10 790 548 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -34 974 759 | -46 052 690 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 11 | -6 996 190 | -9 693 396 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -27 978 569 | -36 359 294 |
| Årsresultat | | -27 978 569 | -36 359 294 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 10 | -27 978 569 | -36 359 294 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Sum overføringer og disponeringer | | -27 978 569 | -36 359 294 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Andre immaterielle eiendeler | 3 | 28 105 357 | 32 623 815 |
| Utsatt skattefordel | 11 | 46 341 355 | 39 345 167 |
| Goodwill | 3,18 | 12 033 933 | 15 342 440 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 86 480 645 | 87 311 422 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 3 | 146 378 602 | 101 216 627 |
| Transportmidler, inventar og maskiner o.l. | 3 | 131 235 049 | 102 120 706 |
| Sum varige driftsmidler | | 277 613 651 | 203 337 333 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4, 18 | | |
| Andre langsiktige fordringer | | 4 866 694 | 17 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 866 694 | 17 000 |
| Sum anleggsmidler | | 368 960 990 | 290 665 755 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varelager og forskudd til leverandører | 5 | 41 613 406 | 30 044 576 |
| Sum varer | | 41 613 406 | 30 044 576 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 6 | 17 900 101 | 26 400 776 |
| Andre fordringer | 7 | 4 637 348 | 3 697 323 |
| Konsernfordringer | 7 | | |
| Sum fordringer | | 22 537 449 | 30 098 099 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 8 | 4 913 997 | 5 254 072 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 913 997 | 5 254 072 |
| Sum omløpsmidler | | 69 064 852 | 65 396 747 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| SUM EIENDELER | | 438 025 842 | 356 062 502 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 9, 10 | 148 132 417 | 118 168 860 |
| Overkurs | 9 | 111 284 693 | 69 042 787 |
| Annen innskutt egenkapital | | 323 994 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 259 741 104 | 187 211 647 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | 9 | 93 625 596 | 65 661 803 |
| Sum opptjent egenkapital | | -93 625 596 | -65 661 803 |
| Sum egenkapital | | 166 115 508 | 121 549 844 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 96 879 883 | 85 294 617 |
| Leieforpliktelse | 12, 13 | 89 806 546 | 82 217 090 |
| Annen langsiktig gjeld | 12 | 500 000 | 500 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 187 186 429 | 168 011 707 |
| Sum langsiktig gjeld | | 187 186 429 | 168 011 707 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 13 140 115 | 17 931 883 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 6 266 032 | 1 077 699 |
| Kortsiktig konserngjeld | 14, 9 | 17 650 153 | 15 012 329 |
| Kassekreditt | 14, 12 | 15 468 797 | 12 711 247 |
| Annen kortsiktig gjeld | 14 | 32 198 808 | 19 767 793 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 84 723 905 | 66 500 951 |
| Sum gjeld | | 271 910 334 | 234 512 658 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 438 025 842 | 356 062 502 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 348466

Enheten

Organisasjonsnummer: 814 911 632
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LUMARINE AS
Forretningsadresse: Stadionveien 21
4632 KRISTIANSAND S

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Karl Christian Baumann
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.03.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 11.06.2022

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 814 911 632
LUMARINE AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 15 | 60 083 878 | 55 661 863 |
| Annen driftsinntekt | 15 | 11 891 931 | |
| Sum inntekter | | 71 975 809 | 55 661 863 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 41 650 295 | 21 933 541 |
| Lønnskostnad | 16 | 15 575 292 | 17 298 835 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2, 3 | 13 088 021 | 12 839 492 |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3, 18 | 215 340 | 127 735 |
| Annen driftskostnad | 16 | 9 459 252 | 12 598 422 |
| Sum kostnader | | 79 988 200 | 64 798 025 |
| Driftsresultat | | -8 012 391 | -9 136 162 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | | 1 985 351 | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 17 | 5 427 155 | 2 174 920 |
| Annen finansinntekt | 17 | 142 192 | 63 627 |
| Sum finansinntekter | | 7 554 698 | 2 238 547 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 17 | 1 566 984 | 444 204 |
| Annen rentekostnad | 17 | 5 337 718 | 5 683 634 |
| Annen finanskostnad | 17 | 918 378 | 889 188 |
| Sum finanskostnader | | 7 823 080 | 7 017 026 |
| Netto finans | | -268 382 | -4 778 479 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -8 280 773 | -13 914 641 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 11 | -2 180 185 | -3 024 919 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -6 100 588 | -10 889 722 |
| Årsresultat | | -6 100 588 | -10 889 722 |
| Overføringer og disponeringer | | | |



| | | | |
|--|----|-------------------|--------------------|
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 10 | -6 100 588 | -10 889 722 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -6 100 588 | -10 889 722 |



Organisasjonsnr: 814 911 632
LUMARINE AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Andre immaterielle eiendeler | 3 | 302 955 | 518 295 |
| Utsatt skattefordel | 11 | 12 003 013 | 9 822 828 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 12 305 968 | 10 341 123 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 3 | 29 778 504 | 32 711 641 |
| Transportmidler, inventar og maskiner o.l. | 3 | 40 949 018 | 62 422 324 |
| Sum varige driftsmidler | | 70 727 522 | 95 133 965 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4,18 | 109 592 476 | 109 592 476 |
| Andre fordringer | | 4 866 917 | 17 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 114 459 393 | 109 609 476 |
| Sum anleggsmidler | | 197 492 883 | 215 084 564 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varelager og forskudd til leverandører | 5 | 134 285 | 7 672 347 |
| Sum varer | | 134 285 | 7 672 347 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 6 | 14 767 857 | 23 303 106 |
| Andre fordringer | 7 | 2 394 525 | 10 851 603 |
| Konsernfordringer | 7 | 184 073 027 | 49 987 280 |
| Sum fordringer | | 201 235 409 | 84 141 989 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 8 | 1 732 799 | 863 749 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 1 732 799 | 863 749 |
| Sum omløpsmidler | | 203 102 493 | 92 678 085 |
| SUM EIENDELER | | 400 595 376 | 307 762 649 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |



| | | | |
|-----------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 9,10 | 148 132 417 | 118 168 860 |
| Overkurs | 9 | 111 284 693 | 69 042 787 |
| Annen innskutt egenkapital | | 323 994 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 259 741 104 | 187 211 647 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | 9 | 34 675 535 | 28 589 948 |
| Sum opptjent egenkapital | | -34 675 535 | -28 589 948 |
| Sum egenkapital | | 225 065 569 | 158 621 699 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 12 | 96 879 883 | 85 294 617 |
| Leieforpliktelse | 12,13 | 33 228 158 | 22 345 369 |
| Annen langsiktig gjeld | 12 | 500 000 | 500 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 130 608 041 | 108 139 986 |
| Sum langsiktig gjeld | | 130 608 041 | 108 139 986 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 3 843 920 | 7 108 545 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 4 837 447 | 3 300 910 |
| Kortsiktig konserngjeld | 14, 9 | 17 788 993 | 15 114 706 |
| Kassekreditt | 14, 12 | 15 468 797 | 12 711 249 |
| Annen kortsiktig gjeld | 14 | 2 982 609 | 2 765 554 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 44 921 766 | 41 000 964 |
| Sum gjeld | | 175 529 807 | 149 140 950 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 400 595 376 | 307 762 649 |



Organisasjonsnr: 814 911 632
LUMARINE AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 15 | 133 633 650 | 113 062 961 |
| Annen driftsinntekt | 15 | 1 053 415 | |
| Sum inntekter | | 134 687 065 | 113 062 961 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 73 108 938 | 48 567 079 |
| Lønnskostnad | 16 | 22 179 506 | 32 459 128 |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2,3 | 28 907 705 | 25 322 408 |
| Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3, 18 | 7 826 965 | 8 227 006 |
| Annen driftskostnad | 16 | 25 053 995 | 33 749 482 |
| Sum kostnader | | 157 077 109 | 148 325 103 |
| Driftsresultat | | -22 390 044 | -35 262 142 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 17 | | |
| Annen renteinntekt | 17 | 176 132 | 43 979 |
| Sum finansinntekter | | 176 132 | 43 979 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 17 | 1 566 984 | 444 204 |
| Annen rentekostnad | 17 | 5 564 092 | 9 491 314 |
| Annen finanskostnad | 17 | 5 629 771 | 899 009 |
| Sum finanskostnader | | 12 760 847 | 10 834 527 |
| Netto finans | | -12 584 715 | -10 790 548 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 11 | -6 996 190 | -9 693 396 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -27 978 569 | -36 359 294 |
| Årsresultat | | -27 978 569 | -36 359 294 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 10 | -27 978 569 | -36 359 294 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -27 978 569 | -36 359 294 |





Organisasjonsnr: 814 911 632
LUMARINE AS

KONSERNBALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Andre immaterielle eiendeler | 3 | 28 105 357 | 32 623 815 |
| Utsatt skattefordel | 11 | 46 341 355 | 39 345 167 |
| Goodwill | 3,18 | 12 033 933 | 15 342 440 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 86 480 645 | 87 311 422 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 3 | 146 378 602 | 101 216 627 |
| Transportmidler, inventar og maskiner o.l. | 3 | 131 235 049 | 102 120 706 |
| Sum varige driftsmidler | | 277 613 651 | 203 337 333 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 4, 18 | | |
| Andre langsiktige fordringer | | 4 866 694 | 17 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 866 694 | 17 000 |
| Sum anleggsmidler | | 368 960 990 | 290 665 755 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Varelager og forskudd til leverandører | 5 | 41 613 406 | 30 044 576 |
| Sum varer | | 41 613 406 | 30 044 576 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 6 | 17 900 101 | 26 400 776 |
| Andre fordringer | 7 | 4 637 348 | 3 697 323 |
| Konsernfordringer | 7 | | |
| Sum fordringer | | 22 537 449 | 30 098 099 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 8 | 4 913 997 | 5 254 072 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 4 913 997 | 5 254 072 |
| Sum omløpsmidler | | 69 064 852 | 65 396 747 |
| SUM EIENDELER | | 438 025 842 | 356 062 502 |



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Aksjekapital | 9, 10 | 148 132 417 | 118 168 860 |
| Overkurs | 9 | 111 284 693 | 69 042 787 |
| Annen innskutt egenkapital | | 323 994 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 259 741 104 | 187 211 647 |

Opptjent egenkapital

| | | | |
|---------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Udekket tap | 9 | 93 625 596 | 65 661 803 |
| Sum opptjent egenkapital | | -93 625 596 | -65 661 803 |

| | | | |
|------------------------|--|--------------------|--------------------|
| Sum egenkapital | | 166 115 508 | 121 549 844 |
|------------------------|--|--------------------|--------------------|

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

| | | | |
|-----------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 12 | 96 879 883 | 85 294 617 |
| Leieforpliktelse | 12, 13 | 89 806 546 | 82 217 090 |
| Annen langsiktig gjeld | 12 | 500 000 | 500 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 187 186 429 | 168 011 707 |

| | | | |
|-----------------------------|--|--------------------|--------------------|
| Sum langsiktig gjeld | | 187 186 429 | 168 011 707 |
|-----------------------------|--|--------------------|--------------------|

Kortsiktig gjeld

| | | | |
|------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Leverandørgjeld | | 13 140 115 | 17 931 883 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 6 266 032 | 1 077 699 |
| Kortsiktig konserngjeld | 14, 9 | 17 650 153 | 15 012 329 |
| Kassekreditt | 14, 12 | 15 468 797 | 12 711 247 |
| Annen kortsiktig gjeld | 14 | 32 198 808 | 19 767 793 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 84 723 905 | 66 500 951 |

| | | | |
|------------------|--|--------------------|--------------------|
| Sum gjeld | | 271 910 334 | 234 512 658 |
|------------------|--|--------------------|--------------------|

| | | | |
|---------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 438 025 842 | 356 062 502 |
|---------------------------------|--|--------------------|--------------------|



Organisasjonsnr: 814 911 632
LUMARINE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for øvrige foretak er fulgt.

Note
9

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| Ordinære aksjer | 148132417.00 | 1.00 | 148132417.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|-----------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Holding Akvaservice AS | 121562450.00 | 82.10% | Ordinære aksjer |
| The Bank of New york Mellon SA/NV | 7014624.00 | 4.70% | Ordinære aksjer |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 4128211.00 | 2.80% | Ordinære aksjer |
| Øvrige | 15427132.00 | 10.40% | Ordinære aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> |
|------------|-------------------|----------------------|
| | 148132417.00 | 100.00% |

Note
16

Lønn og ytelser

| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------|--------------|------------------|
| | 17679502.00 | 14947886.00 |

| <u>Arbeidsgiveravgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 1866107.00 | 1460403.00 |

| <u>Pensjonskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|--------------------------|--------------|------------------|
| | 634385.00 | 550716.00 |

| <u>Andre ytelser</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|----------------------|--------------|------------------|
| | -4604702.00 | 339830.00 |

| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 15575292.00 | 17298835.00 |

Note



16

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

| <u>Ytelser</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|
| | 1744508.00 | | 14747.00 |

Antall opsjoner utstedt daglig leder er 2 776 798.

Note

16

Ytelser til andre ledende personer

| <u>Ledende person</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Styret | 625000.00 | | |

| <u>Sum ytelse andre led.pers.</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| | 100000.00 | | |

Note

16

Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-----------------|--------------|------------------|
| | 399648.00 | 213172.00 |

| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|------------------------|--------------|------------------|
| | 83146.00 | |

| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| | 482794.00 | 213172.00 |

Note

16

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

19.00

Note

16

Obligatorisk tjenstepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:

Ja



Organisasjonsnr: 814 911 632
LUMARINE AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for øvrige foretak er fulgt.

Note
9

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | 148132417.00 | 1.00 | 148132417.00 |
| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
| Holding Akvaservice AS | 121562450.00 | 82.10% | |
| The Bank of New york | 7014624.00 | 4.70% | |
| Mellon SA/NV | | | |
| Skandinaviska Enskilda | 4128211.00 | 2.80% | |
| Banken AB | | | |
| Øvrige | 15427132.00 | 10.40% | |
| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> | |
| | 148132417.00 | 100.00% | |

Note
16

Lønn og ytelser

| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 33369497.00 | 31098481.00 |
| <u>Arbeidsgiveravgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 3092234.00 | 2318973.00 |
| <u>Pensjonskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 1166847.00 | 949247.00 |
| <u>Andre ytelser</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | -15449072.00 | -1907572.00 |
| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 22179506.00 | 32459129.00 |

Note



16

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

| <u>Ytelser</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|
| | 1744508.00 | | 14747.00 |

Note

16

Ytelser til andre ledende personer

| <u>Ledende person</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Styret | 625000.00 | | |

| <u>Sum ytelse andre led.pers.</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| | 100000.00 | | |

Note

16

Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-----------------|--------------|------------------|
| | 738766.00 | 459085.00 |

| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|------------------------|--------------|------------------|
| | 118926.00 | |

| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| | 857692.00 | 459085.00 |

Note

16

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
48.00

Note

16

Obligatorisk tjenstepensjon

Er virksomheten pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov:
Ja

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Ja

Note

16



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37



Årsrapport for 2021

Årsregnskap

- Årsberetning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Årsberetning 2021 for Lumarine konsern og Lumarine AS

Virksomhetens art

Lumarine driver landbasert oppdrett av marine arter som berggylt, postsmolt, torsk og rognkjeks. Konsernet har spesialisert seg innen påvekst av fisk fra rogn og yngel til settefisk klar for sjøfasen. Konsernets kunder er i stor grad ledende fiskeoppdrettsselskap i Norge. Konsernet har som målsetting å vokse videre og ta en ledende posisjon som en uavhengig påvekst spesialist med spesielt fokus på berggylt og torsk.

Konsernet har moderne anlegg lokalisert på Tømmervåg og Tjeldbergodden i Aure kommune samt på Sleneset i Lurøy kommune.

Økonomisk utvikling og stilling

Lumarine presenterer inntekter i 2021 på NOK 135 millioner, opp NOK 22 millioner mot sammenligningstallene fra 2020. Økt omsetning kommer som et resultat av økte inntekter knyttet til berggylt og torsk i 2021 samt økte leveringer av rognkjeks fra anlegget på Tømmervåg. Driftsresultatet ble bedret til NOK -22 millioner for 2021 mot NOK -35 millioner i sammenligningstallene for 2020 som følge av bedret dekningsbidrag fra salg

Selskapets produksjon har i 2021 i økende grad blitt fokusert mot produksjon av berggylt, en produksjon som krever lang produksjonstid på selskapets anlegg. Som en konsekvens av dette har selskapet fra 2021 ført en andel av driftskostnadene som varekostnad. Dette kostnadsføres ved levering av volumene.

Selskapet har i 2021 endret regnskapsføringen av den langsiktige leiekontrakten på Tjeldbergodden. Kontrakten omhandler leie av anlegg og eiendom på Tjeldbergodden og behandles nå som en finansiell lease og balanseføres som eiendel og langsiktig gjeld i selskapets balanse. I resultatregnskapet vil kostnadene forbundet med leieforpliktelsen føres som avskrivninger og rentekostnader. Regnskapstallene for 2020 er endret tilsvarende for sammenligningsskyld.

Selskapet hadde i 2021 størst andelen av inntektene knyttet til rognkjeks. NOK 63 millioner av selskapets inntekter i året var knyttet mot rognkjeks og i stor grad volumer levert under kontrakten med SalMar. SalMar kontrakten ble avsluttet ved årsslutt og selskapet vil i 2022 ikke levere rognkjeks fra sine anlegg.

Berggylt står for en voksende andel av selskapets inntekter og da i hovedsak knyttet til kontrakten med Mowi hvor første leveringer, under kontrakten signert i 2020, ble gjort i 2021. Berggylt representerte i 2021 NOK 38 millioner av selskapets inntekter. Inntektene fra berggylt forventes å øke i 2022 og 2023 i hovedsak drevet av leveringer under kontrakten med Mowi, men også som et resultat av selskapets egenproduksjon av berggyltyngel på Sleneset.

Selskapet hadde i 2021 inntekter knyttet til postsmolt leveringer i starten av året. Postsmolt kapasiteten vil i 2022 utnyttes til torsk.

I juli 2021 startet selskapets kontrakt med Gadus, for påvekst av torsk, ved anlegget på Tjeldbergodden. Denne kontrakten vil få full effekt i selskapets resultater i 2022.

Torsk forventes å bli et viktig forretningsområde for selskapet i årene fremover og satsingen mot torsk vil blant annet medføre at anlegget på Tømmervåg i 1H 2022 vil konverteres fra rognkjeksproduksjon til produksjon av torskeyngel. Produksjonen av torskeyngel forventes startet sommeren 2022.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er bedret fra NOK - 29 millioner i 2020 til NOK 13 millioner i 2021. Konsernet har i 2021 gjort større investeringer i anlegget på Tjeldbergodden samt gjort konvertering av anlegget på Sleneset til berggyltyngel produksjon. Totalt sett har selskapet investert NOK 90 millioner i produksjonsfasiliteter i 2021. Selskapet har i 2021 også gitt et konvertibelt lån til Tysfjord Marine Farms knyttet til en strategisk opsjon på fremtidig sjøkapasitet. Lånet, på NOK 4.5 millioner, kan konverteres til 33.5% av aksjene i Tysfjord Marine Farms AS og har forfall 1 desember 2022. Total netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var på negativ NOK 95 millioner i 2021 mot NOK -27 millioner i 2020.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Styret forventer en forbedring av selskapets resultater i 2022 i hovedsak som følge av høyere andel inntekter fra faste kontrakter på berggytt og torsk.

Fortsatt drift

I juni 2021 gjennomførte selskapet en kapitalforhøyelse, gjennom emisjon og konvertering av gjeld, med påfølgende registrering av aksjene på NOTC. Det ble i kapitalforhøyelsen gjort konvertering av gjeld til hovedaksjonær Holding Akvaservice AS på NOK 19.5 millioner samt en emisjon med nytegninger på NOK 55.5 millioner. Konsernet har som et resultat økt total innskutt egenkapital med NOK 75 millioner. Etter utgifter knyttet til kapitalforhøyelsen er totalt innskutt egenkapital økt med NOK 72.2 fra NOK 187.2 millioner til NOK 259.4 millioner.

I 2022 har selskapet planlagt en konvertering av anlegget på Tømmervåg, til yngelproduksjon av torsk, som gjennomføres i 1H 2022 samt mindre videre oppgraderinger av anlegget på Tjeldbergodden og Sleneset. Videre ønsker selskapet å gjennomføre kjøp av eiendommen på Tjeldbergodden. Selskapets strategiske ambisjoner knyttet til utvikling av selskapet, som en helintegrert leverandør av torsk, vil medføre behov for investeringer i anlegg og ny sjø kapasitet. Videre investeringer og eventuelt kjøp av eiendom på Tjeldbergodden vil kreve tilførsel av ny kapital til selskapet.

Selskapets hovedaksjonær har gitt styret og selskapet positive indikasjoner på fortsatt støtte til selskapets planer for 2022 og videre.

Selskapet har fått utsettelse på nøkkeltallskravet i bankfinansieringen med SR-bank som sier at netto rentebærende gjeld / EBITDA på 12 måneders rullerende basis til enhver tid være lavere enn 4,0, frem til Q3 2022. Resultater i 2021 samt selskapets budsjetter for 2022 tilsier at selskapet vil være i brudd med dette nøkkeltallskravet gjennom hele 2022. Selskapet forventer dermed at videre utsettelse av dette nøkkeltallskravet vil måtte komme på plass i 2022.

De langsiktige konsekvensene av den pågående koronakrisen er usikre, og kan påvirke både etterspørselssiden i form av redusert markedsvekst og gjennomføringsevnen til konsernets leverandører. Lumarine vil gjøre nødvendige tilpasninger i fremtidig kostnads- og investeringsnivå for å styre risikonivået i konsernet opp mot den gjeldende makroøkonomiske situasjonen. Per i dag vurderes konsernets risiko knyttet til koronaepidemien begrenset.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av resultatet av virksomheten og den finansielle stillingen. Det har heller ikke inntrådt forhold etter årsskiftet som har betydning for bedømming av regnskapet. Basert på dette er det styrets oppfatning at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og årsregnskapet for 2021 er utarbeidet under denne forutsetningen.

Arbeidsmiljø

Selskapet har et godt arbeidsmiljø, hvor ledelsen i samarbeid med Arbeidsmiljøutvalg setter spesielt søkelys på HMS, kompetanseutvikling og generell trivsel.

Det ble i februar 2021 gjennomført medarbeiderundersøkelse i konsernet med resultater som viser at selskapets medarbeidere rangerer selskapet på gjennomsnittet for sammenlignbare selskap både nasjonalt og internasjonalt. Medarbeiderundersøkelsene gjennomføres hvert andre år med enklere «pulsundersøkelser» i årene imellom. Selskapet jobber aktivt sammen med lokal ledelse og ansatte representanter for å følge opp funnene i medarbeiderundersøkelsene.

HMS hendelser måles og følges opp, og forebyggende tiltak og erfaringer deles mellom selskapets anlegg. Det er i 2021 ikke rapportert alvorlige HMS hendelser hos Lumarine eller underleverandører knyttet til selskapets produksjon i 2021.

Selskapet hadde i 2021 et samlet sykefravær på 7,41% for 2021 fordelt på 7.63% på kvinner og 7.30% på menn. Det relativt høye sykefraværet skyldes noen langtidssykemeldte etter operasjon og sykdomsforhold som ikke er arbeidsrelatert. Sykefravær grunnet syke barn var i 2021 på 0.45%, fordelt på 0.71% på kvinner og 0.32% på menn.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål at det til enhver tid råder full likestilling og alle ansatte har samme rettigheter og muligheter uavhengig av kjønn, etnisk bakgrunn, seksuell legning eller religion.

Bransjen bærer fortsatt preg av å være mannsdominert, spesielt på operativt nivå, men selskapet opplever positiv utvikling og opplever generelt økt interesse fra kvinnelige søkere på utlyste stillinger. Per 31.12.2021 hadde selskapet 51 ansatte hvorav 33 menn og 18 kvinner. Styret i Lumarine AS består av 4 menn og 1 kvinne. Selskapet har 3 ansatte som jobber reduserte stillingsbrøker etter eget ønske. Ingen jobber ufrivillig deltid.

Selskapet søker å bruke blant annet jevnlig kartlegging av eventuelle lønnsforskjeller mellom kjønn som et verktøy for å kartlegge og synliggjøre eventuell risiko knyttet til likestilling og diskriminering. Det er ikke gjennomført lønnskartlegging i 2021.

Lønn fastsettes uten hensyn til kjønn. Selskapet er bundet til sentrale tariffavtaler mellom Fellesforbundet og NHO, gjennom bransjeavtalen «Havbruksoverenskomsten» Selskapet har også inngått lokal særavtale som er gjenstand for reforhandling. Disse avtalene sikrer ytterligere søkelys på likeverd og likestilling.

Med flere geografiske lokasjoner og ulike miljøer er det viktig å sikre felles verdier og holdninger til arbeidsmiljø og likestilling. Selskapet jobber aktivt med dette og har gjennom blant annet felles HR avdeling, elektronisk personalhåndbok og etablering av Arbeidsmiljøutvalg sørget for en helhetlig tilnærming til disse spørsmålene samt sikre felles rutinger for blant annet varsling- og andre personalsaker.

Ytre Miljø

Lumarine søker å minimere negativ effekt på ytre miljø på alle områder av selskapets produksjon og drift. Utover at selskapet følger de lover og retningslinjer som ligger for selskapets operasjon jobber selskapet aktivt med videre tiltak. I 2021 har Lumarine blant annet satt søkelys på optimal energiutnyttelse, i forbindelse med produksjonen av fisk, og har mottatt støtte til dette prosjektet fra miljøteknologi ordningen til Innovasjon Norge.

Styreansvarsforsikring

Selskapet har styreansvarsforsikring som dekker ansvarsbetingende handlinger eller unnlattelse forårsaket av ledelsen og styret som medfører økonomisk tap for skadelidte. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for finansiell risiko knyttet til rente, likviditetsrisiko samt priser på råvarer. Renterisikoen knytter seg i all hovedsak til banklån, mens råvarerisiko er i stor grad knyttet til markedspris på fôr brukt i produksjonen.

Utover likviditet knyttet til investeringer i selskapets anlegg er likviditetsrisiko fremover knyttet til operasjonelle resultater, løpende fornyelser av selskapets kassakreditt samt overholdelse av nøkkeltallskrav på langsiktige lån og leieforpliktelser.

Historiske tap på kundefordringer har vært meget lave og selskapets forventer ikke materiell økt risiko knyttet til kundefordringer i 2022. Selskapets kunder er i stor grad større norsk selskap med god kredittverdighet. Kunder med ubetalte forfalte fakturaer blir løpende fulgt opp

Styret vurderer likviditeten i konsernet som tilfredsstillende

Årsresultat og disponering

Årsresultatet i Lumarine konsern ble negativt med NOK 28 millioner. Det betales ikke ut utbytte i 2021 og resultatet føres mot egenkapitalen, som udekket tap. Selskapet vil etter dette ha en egenkapital pr 31.12.2021 på NOK 166.5 millioner i konsernet, tilsvarende 38% av totalbalansen.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Oslo, 16. mars 2022
Styret for Lumarine AS

DocuSigned by:
Hallvard Muri
4BB3D41997A5439...

Hallvard Muri

Styreleder

DocuSigned by:
Rita Granlund
EB65478E95E747D...

Rita Granlund

Styremedlem

DocuSigned by:
Tore Valderhaug
FB11C8D718E4EA...

Tore Valderhaug

Styremedlem

DocuSigned by:
Erik Borgen
8949DA362263401...

Erik Borgen

Nestleder

DocuSigned by:
Kristian Fredrik Kværner Huseby
682276A182E2452...

Kristian Fredrik Kværner Huseby

Styremedlem

DocuSigned by:
Karl Christian Baumann
E17306035894431...

Karl Christian Baumann

Daglig leder



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37



| Lumarine AS | | RESULTATREGNSKAP | Konsernregnskap | | |
|-------------------|--------------------|--|-----------------|--------------------|--------------------|
| 2021 | 2020 | | NOTE | 2021 | 2020 |
| | | Driftsinntekter | | | |
| 60 083 878 | 55 661 863 | Salgsinntekter | 15 | 133 633 650 | 113 062 961 |
| 11 891 931 | 0 | Andre inntekter | 15 | 1 053 415 | 0 |
| 71 975 809 | 55 661 863 | Sum driftsinntekter | | 134 687 065 | 113 062 961 |
| | | Driftskostnader | | | |
| 41 650 295 | 21 933 541 | Varekostnad | | 73 108 938 | 48 567 079 |
| 15 575 292 | 17 298 835 | Lønnskostnad | 16 | 22 179 506 | 32 459 128 |
| 13 088 021 | 12 839 492 | Ordinære avskrivninger og nedskrivninger | 2, 3 | 28 907 705 | 25 322 408 |
| 215 340 | 127 735 | Avskrivning av immaterielle eiendeler | 3, 18 | 7 826 965 | 8 227 006 |
| 9 459 252 | 12 598 422 | Annen driftskostnad | 16 | 25 053 994 | 33 744 130 |
| 79 988 200 | 64 798 024 | Sum driftskostnader | | 157 077 109 | 148 319 751 |
| -8 012 392 | -9 136 162 | Driftsresultat | | -22 390 044 | -35 256 790 |
| | | Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| 1 985 351 | 0 | Inntekt på investering i datterselskap | | | |
| 5 427 155 | 2 174 920 | Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 17 | 0 | 0 |
| 142 191 | 63 627 | Finansinntekter | 17 | 176 133 | 43 979 |
| 5 337 718 | 5 683 634 | Annen rentekostnad | 17 | 5 564 092 | 9 491 314 |
| 1 566 984 | 444 204 | Rentekostnad til foretak i samme konsern | 17 | 1 566 984 | 444 204 |
| 918 378 | 889 188 | Finanskostnader | 17 | 5 629 771 | 899 009 |
| -268 382 | -4 778 479 | Netto finansposter | | -12 584 715 | -10 790 548 |
| -8 280 774 | -13 914 641 | Ordinært resultat før skattekostnad | | -34 974 759 | -46 047 338 |
| -2 180 185 | -3 024 919 | Skattekostnad | 11 | -6 996 190 | -9 693 396 |
| -6 100 588 | -10 889 722 | Årsresultat | | -27 978 569 | -36 359 294 |
| | | Avsatt utbytte | | | |
| -6 100 588 | -10 889 722 | Overført fra annen egenkapital | 10 | -27 978 569 | -36 359 294 |



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37



| Lumarine AS | | EIENDELER | Konsernregnskap | | |
|----------------------------------|--------------------|--|-----------------|--------------------|--------------------|
| 31.12.2021 | 31.12.2020 | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | |
| ANLEGGSMIDLER | | | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | | | |
| 302 955 | 518 295 | Andre immaterielle eiendeler | 3 | 28 105 357 | 32 623 815 |
| 12 003 013 | 9 822 828 | Utsatt skattefordel | 11 | 46 341 355 | 39 345 167 |
| 0 | 0 | Goodwill | 3, 18 | 12 033 933 | 15 342 440 |
| 12 305 968 | 10 341 123 | Sum immaterielle eiendeler | | 86 480 646 | 87 311 422 |
| Varige driftsmidler | | | | | |
| 29 778 504 | 32 711 641 | Tomter, bygninger og annen fast eiendom | 3 | 146 378 603 | 101 216 628 |
| 40 949 018 | 62 422 324 | Transportmidler, inventar og maskiner o.l. | 3 | 131 235 049 | 102 120 706 |
| 70 727 522 | 95 133 964 | Sum varige driftsmidler | | 277 613 651 | 203 337 334 |
| Finansielle anleggsmidler | | | | | |
| 109 592 476 | 109 592 476 | Investeringer i datterselskaper | 4, 18 | 0 | 0 |
| 4 866 917 | 17 000 | Andre langsiktige fordringer | | 4 866 693 | 17 000 |
| 114 459 393 | 109 609 476 | Sum finansielle anleggsmidler | | 4 866 693 | 17 000 |
| 197 492 883 | 215 084 563 | Sum anleggsmidler | | 368 960 990 | 290 665 756 |
| OMLØPSMIDLER | | | | | |
| 134 286 | 7 672 347 | Varelager | 5 | 41 613 406 | 30 044 576 |
| 134 286 | 7 672 347 | Sum varer | | 41 613 406 | 30 044 576 |
| Fordringer | | | | | |
| 14 767 857 | 23 303 106 | Kundefordringer | 6 | 17 900 101 | 26 400 777 |
| 2 394 525 | 10 851 604 | Andre fordringer | 7 | 4 637 348 | 3 697 324 |
| 184 073 027 | 49 987 280 | Fordringer på konsernselskap | 7 | 0 | 0 |
| 201 235 409 | 84 141 990 | Sum fordringer | | 22 537 449 | 30 098 101 |
| 1 732 799 | 863 749 | Bankinnskudd og kontanter | 8 | 4 913 997 | 5 254 073 |
| 203 102 494 | 92 678 086 | Sum omløpsmidler | | 69 064 852 | 65 396 746 |
| 400 595 376 | 307 762 649 | SUM EIENDELER | | 438 025 842 | 356 062 502 |



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37



| Lumarine AS | | EGENKAPITAL OG GJELD | | Konsernregnskap | |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| 31.12.2021 | 31.12.2020 | | | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| EGENKAPITAL | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | | |
| 148 132 417 | 118 168 860 | Aksjekapital | 9, 10 | 148 132 417 | 118 168 860 |
| 111 284 693 | 69 042 787 | Overkurs | 9 | 111 284 693 | 69 042 787 |
| 323 994 | 0 | Annen innskutt egenkapital | | 323 994 | 0 |
| 259 741 104 | 187 211 647 | Sum innskutt egenkapital | | 259 741 104 | 187 211 647 |
| Opptjent egenkapital | | | | | |
| -34 675 535 | -28 589 948 | Udekket tap | 9 | -93 625 597 | -65 661 804 |
| -34 675 535 | -28 589 948 | Sum opptjent egenkapital | | -93 625 597 | -65 661 804 |
| 225 065 569 | 158 621 699 | Sum egenkapital | | 166 115 508 | 121 549 844 |
| GJELD | | | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | | | |
| 96 879 883 | 85 294 617 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 96 879 883 | 85 294 617 |
| 33 228 158 | 22 345 369 | Leieforpliktelse | 12, 13 | 89 806 546 | 82 217 090 |
| 500 000 | 500 000 | Annen langsiktig gjeld | 12 | 500 000 | 500 000 |
| 130 608 041 | 108 139 986 | Sum annen langsiktig gjeld | | 187 186 429 | 168 011 707 |
| Kortsiktig gjeld | | | | | |
| 3 843 920 | 7 108 545 | Leverandørgjeld | | 13 140 115 | 17 931 883 |
| 4 837 447 | 3 300 910 | Skyldig offentlige avgifter | | 6 266 032 | 1 077 699 |
| 17 788 993 | 15 114 706 | Gjeld til selskap i samme konsern | 14, 9 | 17 650 153 | 15 012 329 |
| 15 468 797 | 12 711 249 | Kassekreditt | 14, 12 | 15 468 797 | 12 711 247 |
| 2 982 607 | 2 765 554 | Annen kortsiktig gjeld | 14 | 32 198 809 | 19 767 794 |
| 44 921 765 | 41 000 963 | Sum kortsiktig gjeld | | 84 723 906 | 66 500 952 |
| 175 529 806 | 149 140 949 | Sum gjeld | | 271 910 335 | 234 512 659 |
| 400 595 376 | 307 762 649 | SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 438 025 842 | 356 062 502 |

16.03.2022

DocuSigned by:

 Tore Valderhaug
 Styremedlem

DocuSigned by:

 Rita Granlund
 Styremedlem

DocuSigned by:

 Karl Christian Baumann
 Daglig leder

DocuSigned by:

 Hallvard Muri
 Styrets leder

DocuSigned by:

 Kristian Fredrik Kværner Huseby
 Styremedlem

DocuSigned by:

 Erik Borgen
 Nestleder



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Kontantstrømsoppstilling 2021



Lumarine

| Lumarine AS | | | Konsernet | |
|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| 2021 | 2020 | Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 2021 | 2020 |
| -8 280 774 | -13 914 641 | Resultat før skatt | -34 974 759 | -46 047 338 |
| | | Periodens betalte skatt | | |
| 13 303 361 | 12 967 227 | Ordinære avskrivninger og nedskrivninger | 36 734 670 | 33 549 414 |
| 5 307 088 | -16 526 830 | Endring kundefordringer og leverandørgjeld | 3 708 908 | -9 356 885 |
| 7 538 061 | -2 128 770 | Endring i varelager | -11 568 830 | -22 591 689 |
| -92 306 918 | -6 290 013 | Endring i andre tidsavgrensningsposter | 18 702 924 | 15 804 703 |
| -74 439 182 | -25 893 026 | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 12 602 913 | -28 641 795 |
| | | Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | |
| | -6 500 000 | Investering datterselskap | | |
| | -617 399 | Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler | | -617 399 |
| -2 123 966 | -8 945 122 | Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler | -90 372 187 | -26 006 958 |
| -4 500 000 | | Utbetalinger ved andre langsiktige fordringer | -4 500 000 | |
| | | Innbetalinger av utbytte | | |
| 3 000 | | Innbetalinger ved salg av driftsmidler | | |
| -6 620 966 | -16 062 521 | Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -94 872 187 | -26 624 357 |
| | | Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | |
| 72 205 463 | 11 272 490 | Kapitalforhøyelse | 72 205 463 | 11 272 490 |
| | | Nedbetaling av annen langsiktig gjeld | | |
| | | Opptak av annen langsiktig gjeld | | |
| | 22 784 082 | Lån fra konsernselskap | | 37 432 354 |
| 28 500 000 | | Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner | 28 500 000 | |
| -21 533 814 | -8 583 951 | Nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner | -21 533 814 | -8 583 951 |
| 2 757 549 | 12 711 249 | Trekkfasilitet kredittinstitusjoner | 2 757 549 | 12 711 248 |
| 81 929 198 | 38 183 869 | Netto likviditetsendring fra finansiering | 81 929 198 | 52 832 141 |
| 869 050 | -3 771 678 | Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | -340 076 | -2 434 011 |
| 863 749 | 4 635 428 | Kontanter og bankinnskudd per 01.01 | 5 254 073 | 7 688 084 |
| 1 732 799 | 863 749 | Kontanter og bankinnskudd per 31.12 | 4 913 997 | 5 254 073 |



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Noter til regnskapet 2021



Lumarine

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunktet kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet). Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet og posten aksjer i datterselskaper erstattes med datterselskapets eiendeler og gjeld. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper 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 mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Goodwill i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Aksjer i datterselskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen.

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen blir vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas 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 og andre utdelinger er inntektsført hvis aktuelt samme år som det er avsatt 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.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12:

Mor- og datterselskaper:
Lumarine AS - mor
Lumarine Teknologi AS 100%
Lumarine Tjeldbergodden AS 100%
Lumarine Sleneset AS 100%

Salgsinntekter

Konsernets inntekter knytter seg i all hovedsak til salg av fisk til oppdrettsnæringen. Konsernet leverer settefisk av rognkjeks, berggyllt, postsmolt (laks) og torsk. Rognkjeks og berggyllt kategoriseres som rensefisk og brukes i bekjempelse av lakselus i merder. Rognkjeks og berggyllt er en skånsom metode for avlusning av laksen hvor en samtidig unngår de miljømessige utfordringene som medikamentelle avlusningsmidler fører med seg. Konsernet leverer også postsmolt som er settefisk av laks på en høyere vekt enn vanlig smolt. Postsmolt har mange fordeler i forhold til produksjon ved bruk av vanlig smolt, blant annet vil produksjonstid i sjø av slakteklar laks være kortere. Selskapet har i 2021 inntekter i alle fiskegruppene nevnt over. For 2022 vil selskapet først og fremst levere fisk og tjenester knyttet til produksjonen av berggyllt og torsk.

Selskapets inntekter er i hovedsak basert på lengre faste kontrakter og kontrakter knyttet mot en spesifikk produksjonsrunde. Salgsinntekter knyttet til produksjonen vil normalt enten være basert på en pris per levert fisk, som et fast honorar knyttet til produksjon av parti med fisk eller en kombinasjon av dette. Selskapet vil også innen enkelte produktområder produsere for spot salg av ferdigprodusert fisk. Inntekter ved salg vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift og rabatter. Salg resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine tjenester til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffestidspunktet. 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.

Kundefordringer og andre 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.

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.

Leasing

Det skilles mellom finansiell og operasjonell leasing. Leieavtaler hvor konsernet overtar den vesentlige del av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen er finansielle leieavtaler. Driftsmidler finansiert ved finansiell leasing er regnskapsmessig klassifisert under varige driftsmidler. Motposten er medtatt som langsiktig gjeld. Leiebeløp fordeles mellom rentekostnad og avdrag på gjelden.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Utenlandsk valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap føres som finansinntekter og finanskostnader. Resultatposter i utenlandsk valuta konsolideres ved bruk av snittkurs for året. Selskapet har i begrenset grad eksponering mot utenlands valuta.

Varekostnad

Biomasse av levende fisk regnskapsføres til anskaffelseskost som varelager i selskapets balanse og kostnadsføres ved levering. Inkludert i biomassekostnaden inngår innkjøpskostnaden av fôr, vaksine, fiskehelse, biomasse som for eksempel rogn og yngel samt den direkte produksjonskostnader forbundet med produksjonen av fisk på konsernets anlegg. Øvrige kostnader som ikke direkte kan knyttes til produksjonen av fisk på anleggene kostnadsføres løpende som driftskostnader. Varekostnader allokteres fisk på batchnivå (grupper av fisk) og andel av varekostnad resultatføres på levering av fisk fra en fiskegruppe basert på forventet dødelighet i gruppen som en helhet.

Som følge av variasjoner i dødelighet mellom ulike batcher av fisk og ulik oppholdstid på selskapets anlegg vil resultatført kostnad per levering variere. Ved spesielle hendelser og unormalt høy dødelighet i produksjonen som en helhet vil resultatføring skje når slike hendelser oppstår.

Pensjoner

Morselskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordninger etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapenes pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven og det er kun inngått innskuddsordninger. Her er derfor årets pensjonskostnad lik betalt innskudd.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/ utsatt skattefordel er beregnet med aktuell skattesats 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 nyttegjørt. Utsatt skattefordel er oppført i balansen til full verdi. Styret mener at selskapets forventede utvikling sannsynliggjør at konsernet vil kunne utnytte den utsatte skattefordelen. Styrets budsjetter og prognoser skisserer at konsernet vil generere skattbare overskudd i kommende år. Styret mener derfor det er korrekt og forsvarlig å balanseføre utsatt skattefordel.

Kontantstrømoppstilling

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

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper 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.

Goodwill

Goodwill oppføres i balansen i konsernregnskapet og avskrives over estimerte levetid. Goodwill beregnes som forskjell mellom total anskaffelseskost og de identifiserbare eiendelene og forpliktelsene i den oppkjøpte virksomheten. Goodwill justeres løpende for endring i valutakurs dersom posten relateres til investering i fremmed valuta og avskrives over forventet levetid.

Prinsippendring

Selskapet har i 2021 reklassifisert selskapets leieforpliktelse på Tjeldbergodden til finansiell lease. Leieavtalen startet i 2008, med 20 års fast periode, frem til 2028. Lumarine har rett til å forlenge avtalen "med fem år av gangen". Avtalen inneholder ingen begrensninger med hensyn til hvor mange ganger eller hvor lenge forlengelse kan skje. Retten til forlengelse må utøves senest 12 måneder før utløpet av den enkelte leieperiode. Eiendelen er i balansen avskrevet til 0 over 30 år frem til 2039. Sammenligningstall for 2020 er i konsernregnskapet oppdatert til å reflektere endringen.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 2 Immaterielle eiendeler

Morselskapet

| | Andre rettigheter | Sum |
|-----------------------------|-------------------|----------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 674 659 | 674 659 |
| Tilgang kjøpte driftsmidler | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12. | 674 659 | 674 659 |
| Akk.avskrivninger 31.12. | -343 074 | -343 074 |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | -28 630 | -28 630 |

Balansført verdi 31.12. 302 955 302 955

Årets ordinære avskrivninger 215 340 215 340

Avskrivningsplan Lineær
Forventet økonomisk levetid 3 år

Konsernet

| | Andre rettigheter | Coolwater (Tjeldbergodden) | Goodwill (Slenseset) | Goodwill (Tjeldbergodden) | Sum |
|-----------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 811 659 | 38 481 500 | 11 839 200 | 8 466 000 | 59 598 359 |
| Tilgang kjøpte driftsmidler | - | - | - | - | - |
| Valutajusteringer | - | - | - | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12. | 811 659 | 38 481 500 | 11 839 200 | 8 466 000 | 59 598 359 |
| Akk.avskrivninger 31.12. | -469 866 | -10 689 306 | -5 919 600 | -2 351 667 | -19 430 439 |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | -28 630 | - | - | - | - |

Balansført verdi 31.12. 313 163 27 792 194 5 919 600 6 114 333 40 139 290

Årets ordinære avskrivninger 242 736 4 275 722 2 367 840 940 667 7 826 965

Avskrivningsplan Lineær Lineær Lineær Lineær
Forventet økonomisk levetid 3-5 år 9 år 5 år 9 år

Goodwill

Goodwill stammer fra oppkjøp av Lumarine Tjeldbergodden og Lumarine Slenseset.
Se forøvrig note 18 Oppkjøp av virksomheter.

Note 3 Varige driftsmidler

Morselskapet

| | Pågående prosjekter | Biler | Produksjonsutstyr | Bygg og bygningsmessige utbedringer |
|----------------------------|---------------------|----------|-------------------|--|
| Anskaffelseskost 01.01. | 618 875 | 501 955 | 92 116 159 | 28 752 089 |
| Tilgang driftsmidler | 820 791 | - | 11 520 819 | 111 715 |
| Avgang solgte driftsmidler | - | -12 000 | - | - |
| Overføring | - | - | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12. | 1 439 666 | 489 955 | 103 636 978 | 28 863 804 |
| Akk.avskrivninger 31.12. | - | -289 359 | -64 973 271 | -9 604 675 |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | - | - | - | - |

Balansført verdi 31.12. 1 439 666 200 596 38 663 707 19 259 129

Årets ordinære avskrivninger - 100 392 9 806 676 3 044 872

Avskrivningsplan Avskrives ikke Lineær Lineær Lineær
Forventet økonomisk levetid 5 år 2-20 år 2-20 år

| | Tomt | Inventar og kontormaskiner | Sum |
|----------------------------|------------|-------------------------------|-------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 10 519 375 | 229 110 | 132 737 563 |
| Tilgang driftsmidler | - | 596 663 | 13 049 988 |
| Avgang solgte driftsmidler | - | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12. | 10 519 375 | 825 773 | 145 775 551 |
| Akk.avskrivninger 31.12. | - | -180 725 | -75 048 030 |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | - | - | - |



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

| Balanseført verdi 31.12. | 10 519 375 | 645 048 | 70 727 521 | |
|---|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---|
| Årets ordinære avskrivninger | - | 136 081 | 13 088 021 | |
| Avskrivningsplan Forventet økonomisk levetid | Avskrives ikke Varig | Lineær 3 år | | |
| Balanseførte leieavtaler avskrives over leieperioden. | | | | |
| Konsernet | | | | |
| | Pågående prosjekter | Biler | Produksjonsutstyr | Bygg og bygningsmessige utbedringer* |
| Anskaffelseskost 01.01. | 5 948 961 | 501 955 | 170 908 664 | 108 831 196 |
| Tilgang kjøpte driftsmidler | 1 113 425 | - | 72 816 570 | 53 365 663 |
| Overføring | -3 086 669 | - | 3 086 669 | - |
| Avgang solgte driftsmidler | - | -12 000 | - | - |
| Anskaffelseskost 31.12. | 3 975 717 | 489 955 | 246 811 903 | 162 196 859 |
| Akk.avskrivninger 31.12. | - | -289 359 | -122 308 115 | -25 828 432 |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | - | - | - | - |
| Balanseført verdi 31.12. | 3 975 717 | 200 596 | 124 503 788 | 136 368 427 |
| Årets ordinære avskrivninger | - | 102 219 | 20 278 225 | 8 203 707 |
| Avskrivningsplan Forventet økonomisk levetid | Avskrives ikke | Lineær 5 år | Lineær 2-20 år | Lineær 2-20 år |
| | Tomt | Inventar og kontormaskiner | Sum | |
| Anskaffelseskost 01.01. | 10 519 375 | 554 484 | 297 264 635 | |
| Tilgang kjøpte driftsmidler | - | 2 051 617 | 129 347 275 | |
| Overføring | - | - | - | |
| Avgang solgte driftsmidler | - | - | -12 000 | |
| Anskaffelseskost 31.12. | 10 519 375 | 2 606 101 | 426 599 909 | |
| Akk.avskrivninger 31.12. | - | -560 353 | -148 986 259 | |
| Akk.nedskrivninger 31.12. | - | - | - | |
| Balanseført verdi 31.12. | 10 519 375 | 2 045 748 | 277 613 650 | |
| Årets ordinære avskrivninger | - | 323 554 | 28 907 705 | |
| Avskrivningsplan Forventet økonomisk levetid | Avskrives ikke Varig | Lineær 3 år | | |

Under saldo for produksjonsutstyr vedrører kr 33 076 538,- balanseført verdi av leasede eiendeler. Anskaffelseskostnaden på de leasede eiendelene er kr 42 121 586
Under saldo for bygg og bygningsmessige utbedringer vedrører kr 55 788 489,- balanseført verdi av leieavtale Tjeldbergodden. Anskaffelseskostnaden på leieavtalen er kr 64 488 311

* Tallene for 2020 er omarbeidet til å inkludere balanseført leieavtale Tjeldbergodden, hvilket innebærer en resultat effekt på kr 416 828 før skatt.
Endringen medfører en økning på kr 59 268 419 på balanseført verdi under saldo for bygg og bygningsmessige utbedringer.
Leiekostnaden for 2020 er redusert tilsvarende leiebetalingene på kr 6 726 819. Avskrivningene og rentekostnaden er økt med hhv kr 3 479 928 og kr 3 663 719.

Note 4 Datterselskap

Morselskapet

Investeringen i datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

| Datterselskap | Forretningskontor | Eierandel | Stemmeandel | Egenkapital 31.12.21 | Balanseført verdi |
|----------------------------|---------------------|-----------|-------------|----------------------|--------------------|
| Lumarine Sleneset AS | Sleneset, Norge | 100 % | 100 % | -10 266 019 | 21 737 182 |
| Lumarine Tjeldbergodden AS | Kjørvikbugen, Norge | 100 % | 100 % | 32 830 162 | 86 805 295 |
| Lumarine Teknologi AS | Aure, Norge | 100 % | 100 % | 666 109 | 1 050 000 |
| Sum | | | | 23 230 252 | 109 592 476 |

Styrets vurdering er at det ikke er nødvendig med nedskrivning på balanseført verdi på noen av døtrene. Styret vil ved behov tilføre datterselskapene egenkapital og likviditet. Styret mener det også foreligger vesentlige merverdier i Sleneset. Anlegget ble kjøpt i 2019 og ble i 2021 konvertert til produksjon av berggylt yngel. Anlegget forventes i årene fremover å levere stabil produksjon av berggylt yngel til eksternt og internt salg.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 5 Varelager

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Råvarer | 134 286 | 1 424 495 | 2 410 888 | 7 544 772 |
| Stående biomasse | - | 6 247 852 | 39 202 518 | 22 499 804 |
| Sum | 134 286 | 7 672 347 | 41 613 406 | 30 044 576 |

Varelager er vurdert til anskaffelseskost.

Lønns- og driftskostnad er tett knyttet opp mot varekostnaden. I 2021 er det allokert lønnskost på kr 17 007 446 og driftskostnader på kr 23 855 195 til varelager drift.

Det er i løpet av året kostnadsført fra varelager drift kr 28 277 826 som gir en netto økning på varelager drift tilsvarende kr 12 584 815.

Øvrige kostnader som ikke direkte kan knyttes til produksjonen av fisk på anleggene kostnadsføres løpende som driftskostnader. Varekostnader allokeres fisk på batchnivå (grupper av fisk) og andel av varekostnad resultatføres på levering av fisk fra en fiskegruppe basert på forventet dødelighet i gruppen som en helhet.

Note 6 Fordringer og gjeld

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Kundefordringer til pålydende | 14 767 857 | 23 303 106 | 17 900 101 | 26 400 777 |
| Sum | 14 767 857 | 23 303 106 | 17 900 101 | 26 400 777 |

Note 7 Fordringer og gjeld med selskap i samme konsern

| Morselskap | Kundefordringer | | Andre fordringer | |
|----------------------------|-----------------|----------|--------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Lumarine Sleneset AS | - | - | 51 172 091 | 25 492 938 |
| Lumarine Tjeldbergodden AS | - | - | 121 507 039 | 22 343 400 |
| Lumarine Teknologi AS | - | - | 11 393 897 | 2 150 942 |
| Tysfjord Marine farm AS* | - | - | 4 622 917 | - |
| Sum | - | - | 188 695 944 | 49 987 280 |

| | Leverandørgjeld | | Annen kortsiktig gjeld | |
|----------------------------|-----------------|----------------|------------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Lumarine Sleneset AS | - | - | - | - |
| Lumarine Tjeldbergodden AS | - | - | - | - |
| Lumarine Teknologi AS | 138 840 | 102 377 | - | - |
| Holding Akvaservice AS | - | - | 16 579 315 | 15 012 329 |
| Kistefos AS | - | - | 1 070 838 | - |
| Sum | 138 840 | 102 377 | 17 650 153 | 15 012 329 |

* Fordringen mot Tysfjord Marine farm AS er et konvertibelt lån som forfaller til betaling 01.12.2022, med mindre forutsetningen om konvertering til aksjer benyttes.

Note 8 Bundne midler

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Herav bundne bankinnskudd | 2 650 217 | 2 376 245 |

Bundne bankinnskudd relaterer seg til skattetreksmidler samt garanti for leieavtale i Lumarine Sleneset AS og kontor i Lumarine AS.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet

Aksjekapitalen består av:

| | Antall | Pålydende | Balansført |
|-----------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Ordinære aksjer | 148 132 417 | 1,00 | 148 132 417 |
| Sum | 148 132 417 | 1,00 | 148 132 417 |

Eierstruktur

De største aksjonærer i Lumarine AS pr. 31.12. var:

| | Antall aksjer | Eierandel | Stem.andel |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| Holding Akvaservice AS | 121 562 450 | 82,1 % | 82,1 % |
| The Bank of New York Mellon SA/NV | 7 014 624 | 4,7 % | 4,7 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 4 128 211 | 2,8 % | 2,8 % |
| Øvrige | 15 427 132 | 10,4 % | 10,4 % |
| Sum eksterne aksjonærer | 148 132 417 | 100 % | 100 % |

Majoritetsaksjonær Holding Akvaservice AS er i sin helhet eid av Kistefos AS som er konsernspiss.

Per 31.12.2021 var det utstedt opsjonsavtaler under programmet tilsvarende 6.9 millioner aksjer.

Utvølseskursen, gitt enkelte vilkår, er satt til minimum NOK 2.53 og maksimum NOK 3.37.

Opsjonene har en varighet frem til juni 2026, det i 2021 kostnadsført 323 994 NOK.

Note 10 Egenkapital

Morselskapet

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Udekket tap | Sum EK |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01 | 118 168 860 | 69 042 787 | | -28 589 948 | 158 621 699 |
| Årets resultat | | | | -6 100 588 | -6 100 588 |
| Kapitalinnskudd | 29 963 557 | 42 241 906 | | | 72 205 463 |
| Opsjonskostnad | | | 323 994 | | 323 994 |
| Andre endringer* | | | | 15 000 | 15 000 |
| Egenkapital pr 31.12 | 148 132 417 | 111 284 693 | 323 994 | -34 675 536 | 225 065 569 |

Konsernet

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Udekket tap** | Sum EK |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 01.01. | 118 168 860 | 69 042 787 | | -65 661 804 | 121 549 844 |
| Årets resultat | | | | -27 978 792 | -27 978 792 |
| Kapitalinnskudd | 29 963 557 | 42 241 906 | | | 72 205 463 |
| Opsjonskostnad | | | 323 994 | | 323 994 |
| Andre endringer* | | | | 15 000 | 15 000 |
| Egenkapital pr 31.12 | 148 132 417 | 111 284 693 | 323 994 | -93 625 596 | 166 115 508 |

* Det ble i 2020 gjort en avsetning på kr 15 000 for tinginnskudd i balansen mot udekket tap som er reversert i 2021

**Tallene for 2020 er omarbeidet til å inkludere egenkapitaleffekten av balansført leieavtale tjeldbergodden ihht NRS 14



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 11 Skatt

| Betalt skatt i årets skattekostnad: | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Betalbar skatt | - | - | - | - |
| Endring i utsatt skatt | -2 180 185 | -3 024 919 | -6 996 190 | -9 693 397 |
| Skattekostnad utenfor eiertid (22 % av nominelt resultat) | - | - | - | - |
| Årets totale skattekostnad | -2 180 185 | -3 024 919 | -6 996 190 | -9 693 397 |

| Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt: | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | -8 280 773 | -13 914 642 | -34 974 758 | -46 047 341 |
| Permanente forskjeller | 718 517 | 165 009 | 3 879 175 | 2 172 920 |
| Grunnlag for skattekostnaden på årets resultat | -7 562 256 | -13 749 633 | -31 095 584 | -43 874 421 |
| Anvendelse av fremførbart underskudd | - | - | -513 081 | - |
| Endring i midlertidige forskjeller | 3 892 749 | 5 384 164 | 3 097 346 | 17 064 947 |
| Mottatt konsernbidrag | - | - | - | - |
| Årets skattegrunnlag | -3 669 507 | -8 365 469 | -28 511 319 | -26 809 474 |
| Mottatt/avgitt konsernbidrag | 1 985 351 | - | 1 985 351 | - |
| Grunnlag betalbar skatt | -1 684 156 | -8 365 469 | -26 525 968 | -26 809 474 |

| | | | | |
|----------------|------|------|------|------|
| Betalbar skatt | - | - | - | - |
| Skattesatser | 22 % | 22 % | 22 % | 22 % |

| Spesifikasjon av utsatt skatt | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <i>Forskjeller som utlignes:</i> | | | | |
| Anleggsmidler | -7 660 612 | -2 212 298 | 30 988 231 | 97 750 537 |
| Balanseførte leieavtaler | 28 813 | -1 702 840 | 73 747 | -1 702 840 |
| Fordringer | - | - | - | -62 024 839 |
| Gevinst- og tapskonto | - | - | -211 744 | -251 366 |
| Varebeholdning | -176 087 | - | -176 087 | - |
| Netto midlertidige forskjeller | -7 807 886 | -3 915 138 | 30 674 147 | 33 771 492 |
| Underskudd til fremføring | -46 751 261 | -40 734 080 | -241 316 671 | -212 613 157 |
| Grunnlag for utsatt skatt/ utsatt skattefordel | -54 559 147 | -44 649 218 | -210 642 524 | -178 841 665 |
| Netto utsatt skatt/ utsatt skattefordel | -12 003 012 | -9 822 828 | -46 341 355 | -39 345 166 |
| Herav ikke balanseført utsatt skattefordel | - | - | - | - |
| Utsatt skatt i balansen | -12 003 012 | -9 822 828 | -46 341 355 | -39 345 166 |

Utsatt skatt er beregnet med 22 % i Norge.

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av årets resultat

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| 22 % av resultat før skatt | -1 821 770 | -3 061 221 | -7 257 670 | -10 130 415 |
| 22 % av permanente forskjeller | 158 074 | 36 302 | 853 418 | 478 042 |
| Forskjeller knyttet til skatt utenfor eiertid | - | - | - | - |
| Ikke balanseført utsatt skattefordel | - | - | - | - |
| Utsatt skattefordel, korreksjon tidligere år | -516 489 | - | -591 939 | -41 024 |
| Sum | -2 180 185 | -3 024 919 | -6 996 190 | -9 693 396 |

Utsatt skattefordel er oppført i balansen til full verdi. Styret mener at selskapets forventede utvikling sannsynliggjør at konsernet vil kunne utnytte den utsatte skattefordelen

Styrets budsjetter og prognoser skisserer at konsernet vil generere skattbare overskudd i kommende år. Styret mener derfor det er korrekt og forsvarlig å balanseføre utsatt skatteforde



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 12 Annen langsiktig gjeld

Konsernet har tatt opp all langsiktig gjeld i morselskapet. Fordelingen av nevnte gjeld er som følger:

| Konsernet | 2021 | 2020 | Nedbetalingstid | Nominell rente |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|
| Gjeld til Sparebank 1 SR-Bank - Lån 1 | 14 353 103 | 16 403 549 | 6 år | 3,75 % |
| Gjeld til Sparebank 1 SR-Bank - Lån 2 | 3 214 280 | 3 928 568 | 5 år | 3,50 % |
| Gjeld til Sparebank 1 SR-Bank - Lån 3 | 29 562 500 | 40 312 500 | 5 år | 5,00 % |
| Gjeld til Sparebank 1 SR-Bank - Lån 4 | 21 250 000 | 24 650 000 | 5 år | 3,95 % |
| Gjeld til Sparebank 1 SR-Bank - Lån 5 | 28 500 000 | | 7 år | 4,10 % |
| Lån fra Gunnar Vikeså* | 500 000 | 500 000 | - | 0,00 % |
| Forpliktelse knyttet til balanseførte leieavtaler | 33 228 158 | 22 345 369 | 5 - 7 år | - |
| Forpliktelse knyttet til balanseførte leieavtale bygg og fremføring av kjølevann | 56 578 388 | 59 871 721 | 30 år | - |
| | 187 186 429 | 168 011 707 | | |

*Rentefritt lån som gitt visse kriterier vil lånet måtte innfris helt eller delvis på det tidspunkt Kistefos AS selger samtlige av sine aksjer i låntaker.

Långiver har som sikkerhet for lån følgende panteretter:

| Objekt | Selskap | Pålydende |
|---|----------------------------|-------------|
| Varelager | Lumarine AS | 45 000 000 |
| Fast eiendom | Lumarine AS | 45 000 000 |
| Driftstilbehør | Lumarine AS | 45 000 000 |
| Løsøre i landbruksnæring | Lumarine AS | 45 000 000 |
| Factoringavtale | Lumarine AS | 45 000 000 |
| Aksjer i datterselskap Lumarine Slenseset AS | Lumarine AS | 110 000 000 |
| Aksjer i datterselskap Lumarine Tjeldbergodden AS | Lumarine AS | 110 000 000 |
| Innestående fondsaktiviteter | Lumarine AS | 110 000 000 |
| Varelager | Lumarine Tjeldbergodden AS | 20 000 000 |
| Driftstilbehør | Lumarine Tjeldbergodden AS | 20 000 000 |
| Factoringavtale | Lumarine Tjeldbergodden AS | 20 000 000 |
| Løsøre i landbruksnæring | Lumarine Tjeldbergodden AS | 20 000 000 |
| Varelager | Lumarine Tjeldbergodden AS | 100 000 000 |
| Driftstilbehør | Lumarine Tjeldbergodden AS | 100 000 000 |
| Factoringavtale | Lumarine Tjeldbergodden AS | 100 000 000 |
| Løsøre i landbruksnæring | Lumarine Tjeldbergodden AS | 100 000 000 |
| Varelager | Lumarine Slenseset AS | 20 000 000 |
| Factoringavtale | Lumarine Slenseset AS | 20 000 000 |
| Løsøre i landbruksnæring | Lumarine Slenseset AS | 20 000 000 |
| Driftstilbehør | Lumarine Slenseset AS | 20 000 000 |

Det foreligger covenants på selskapets banklån. Disse er spesifisert som følger:

Bokført egenkapital skal til enhver tid utgjøre minst 35 % av totalbalansen.

Netto rentebærende gjeld / EBITDAR på 12 mnd rullerende basis skal til enhver tid være lavere enn 4,0 pr Q4 2021. Dette kravet er waivet frem til Q3 2022.

Selskapet har en kassakreditt med Sparebank 1 SR-Bank på 55 MNOK. Trukket fasilitet har en nominell rente på 4,72 % p.a. Ved over 60 % av bevilget kredittbeløp vil det tilkomme en utnyttelsesprovisjon på 0,75 %. Ved 100 % utnyttelse av kassekreditten vil rente øke til 9,546 %.

Bruk av kassakreditt skal til enhver tid ikke overstige 65% av den totale verdien av selskapets varelager og kundefordringer

Pr 31.12.2021 har selskapet utnyttet 15 468 797,- av nevnte kreditt som tilsvarer en utnyttelsesgrad på 28 %.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 13 Leieavtaler

Selskapets leieavtale for anlegget på Tjeldbergodden er klassifisert som finansiell leieavtale og oppført i balansen. Dette er en prinsipp endring gjennomført i 2021.

Selskapets sammenligningstall for 2020 er oppdatert for å reflektere endringen.

Lumarine har også leieavtaler knyttet til leasing av produksjonsutstyr og maskiner med en gjenværende levetid på 3 til 5 år. Disse leieavtalene klassifiseres som finansielle og oppføres i balansen. Ved finansiell leie beregnes en nåverdi av leiebetalningene, som aktiveres med motpost leieforpliktelse.

Aktiveringen avskives over levetiden, mens leieforpliktelsen reduseres med leiebetalningene og økes med tidsverdien av penger (amortisering).

Amortiseringen føres mot annen finanskostand. Jf også note 2.

| | Morselskap | Konsernet |
|---|-------------------|--------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 82 217 090 | 142 088 811 |
| Nye leieforpliktelser i perioden | 15 501 870 | 15 501 870 |
| Betaling av avdrag | -2 941 316 | -9 720 050 |
| Rentekostnader tilknyttet leieforpliktelsen | -1 677 764 | 1 807 639 |
| Balansført verdi 31.12. | 93 099 880 | 149 678 270 |

Selskapet har også leieavtaler som klassifiseres som operasjonelle. Disse gjelder leie av biler, inventar, kontormaskiner andre utstyr og driftsmidler. Konsernet kostnadsfører operasjonelle leieavtaler løpende.

Årets leie av ikke balanserte driftsmidler

| Leie lokaler | 2 893 830 |
|---------------------------------|------------------|
| Leie kontormaskiner og inventar | 5 565 |
| Leie biler | 86 728 |
| Leie andre driftsmidler | 1 023 893 |
| Sum | 4 010 016 |

Note 14 Spesifikasjon av kortsiktig gjeld

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Skyldig feriepenger | 1 653 071 | 1 569 669 | 3 730 646 | 3 146 995 |
| Påløpte renter | 681 536 | 774 366 | 681 536 | 774 366 |
| Andre påløpte kostnader | 648 000 | 421 519 | 6 786 626 | 9 246 575 |
| Annen kortsiktig gjeld | 138 840 | 102 377 | 21 000 000 | 6 599 858 |
| Kassekreditt | 15 468 797 | 12 711 249 | 15 468 797 | 12 711 247 |
| Gjeld til Holding Akvaservice AS | 16 579 315 | 15 012 329 | 16 579 315 | 15 012 329 |
| Gjeld til Kistefos AS | 1 070 838 | | 1 070 838 | |
| | 36 240 398 | 30 591 509 | 65 317 759 | 47 491 370 |

Kortsiktig gjeld til Holding Akvaservice AS har oppgjør i 2022. Lånet vil gjøres opp enten ved konvertering til egenkapital eller tilbakebetaling, avhengig av selskapets kapitalbehov på tidspunktet. Kortsiktig gjeld til Kistefos AS har oppgjør i 2022 og vil tilbakebetales i sin helhet. Begge lånene er gitt til markedsmessige vilkår.

Note 15 Driftsinntekter

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <i>Fordeling på virksomhetsområde:</i> | | | | |
| Salg og produksjon av rensefisk, postsmolt og torsk | 60 083 878 | 44 705 176 | 133 633 650 | 108 910 743 |
| Andre inntekter | 11 891 931 | 10 956 687 | 1 053 415 | 4 152 218 |
| Sum | 71 975 809 | 55 661 863 | 134 687 065 | 113 062 961 |

Konsernet har ingen inntekter utenfor Norge.

Andre inntekter på konsern gjelder salg av tjenester og utstyr fra Lumarine Teknologi AS.

Selskapet mottok i 2021 tilskudd fra Innovasjon Norge på NOK 364.000 for forstudie til et miljøteknologiprojekt på Tjeldbergodden



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 16 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

| Lønnskostnader | Morselskapet | | Konsernet | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Lønninger | 17 679 502 | 14 947 886 | 33 369 498 | 31 098 481 |
| Arbeidsgiveravgift | 1 866 107 | 1 460 403 | 3 092 235 | 2 318 973 |
| Pensjonskostnader | 634 385 | 550 716 | 1 166 849 | 949 247 |
| Andre ytelser | 2 456 296 | 401 268 | 2 822 642 | 942 926 |
| Aktiverte lønnskostnader | -7 060 998 | -61 438 | -18 271 714 | -2 850 498 |
| Sum | 15 575 292 | 17 298 835 | 22 179 506 | 32 459 128 |

| | | | | |
|--------------------------------|----|----|----|----|
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 19 | 21 | 48 | 48 |
|--------------------------------|----|----|----|----|

Konsernets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets innskuddspensjonsordning omfatter alle ansatte

Det er ikke gitt lån eller ytt sikkerhetsstillelser e.l til ledende personer mv.

Selskapet har en bonusordning for enkelte ledende ansatte. Bonusordningen er diskresjonær og gis av styret.

Det er i 2021 regnskapet avsatt for totalt NOK 500.000 i bonus utbetalinger.

Selskapet har ingen forpliktelser ved opphør eller endring av daglig leder eller styrets leder.

Selskapets ekstraordinære generalforsamling godkjente den 07.06.2021 opprettelsen av et aksjeopsjonsprogram for ansatte i konsernet tilsvarende inntil 5% av selskapets utestående aksjer. Per 31.12.2021 var det utstedt opsjonsavtaler under programmet tilsvarende 6,9 millioner aksjer.

Utøvelseskursen, gitt enkelte vilkår, er satt til minimum NOK 2,53 og maksimum NOK 3,37.

Opsjonene har en varighet frem til juni 2026, det i 2021 kostnadsført 323 994 NOK.

| Ytelser til ledende personer | Daglig leder | Styret |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Lønn/styreonorar | 1 744 508 | 625 000 |
| Annen godtgjørelse | 14 747 | - |
| Sum | 1 759 255 | 625 000 |

Antall opsjoner utstedt daglig leder er 2 776 798.

Revisor

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Revisjonstjenester | 399 648 | 213 172 | 738 766 | 459 085 |
| Bistand utarbeidelse av årsregnskap og ligningspapirer | - | - | - | - |
| Annen tjeneste utover revisjon | 83 146 | - | 118 926 | - |
| Sum | 482 794 | 213 172 | 857 692 | 459 085 |

Alle beløp er eksklusiv mva.

Note 17 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

| Annen finansinntekt | Morselskapet | | Konsernet | |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Valutagevinst (agio) | 19 275 | 51 | 23 737 | 7 548 |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 5 427 155 | 2 174 920 | - | - |
| Annen finansinntekt | 1 985 351 | 61 651 | 27 207 | 25 671 |
| Annen renteinntekt | 122 917 | 1 925 | 125 189 | 10 760 |
| Sum | 7 554 698 | 2 238 547 | 176 133 | 43 979 |

| Annen finanskostnad | Morselskapet | | Konsernet | |
|--|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Valutatap (disagio) | 3 769 | 3 276 | 3 769 | 8 219 |
| Annen finanskostnad | 914 609 | 885 912 | 2 140 601 | 890 790 |
| Rentekostnad til selskap i samme konsern | 1 566 984 | 444 204 | 1 566 984 | 444 204 |
| Annen rentekostnad | 5 337 718 | 5 683 634 | 9 049 494 | 5 827 595 |
| Sum | 7 823 080 | 7 017 026 | 12 760 848 | 7 170 808 |

Note 18 Oppkjøp av virksomheter

Oppkjøp av Atlantic Lumpus AS (Lumarine Sleneset AS)

Lumarine AS overtok 12. juli 2019 99,28% av aksjene i Atlantic Lumpus AS. Virksomhetskjøpet er regnskapsført etter oppkjøpsmetoden iht. NRS 17 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler er i sin helhet allokert til goodwill som avskrives over 5 år fra oppkjøpstidspunktet. Goodwill på oppkjøpstidspunktet utgjør MNOK 11,8 (100%).

Oppkjøp av Njord Salmon AS (Lumarine Tjeldbergodden AS)

Lumarine AS overtok 12. juli 2019 100% av aksjene i Njord Salmon AS. Virksomhetskjøpet er regnskapsført etter oppkjøpsmetoden iht. NRS 17 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Merverdiene knytter seg til verdien av selskapets tilgang til varmtvann fra Equinor gjennom leieavtalen på Tjeldbergodden og er verdsatt til brutto MNOK 38,5. MNOK 8,4 er allokert til goodwill. Levetid er satt til 20 år fra 2008, lik leiekontraktens lengde, og avskrives således over resterende levetid (9 år fra 2019). Goodwill følger samme avskrivningsplan.

Det er i 2021 foretatt en prinsippendring knyttet til leieavtalen for eiendom og anlegg på Tjeldbergodden. Avtalen er nå klassifisert som finansiell lease i selskapets regnskaper. Både 2020 og 2021 tallene presentert i selskapets årsregnskap er justert for denne endringen. Leieavtalen har en løpetid på 20 år fra 2008 og kan forlenges 5 år av gangen av selskapet uten begrensninger på antall forlengelser.



DocuSign Envelope ID: A5EF3A43-A7E6-4CC8-9F3B-FF9132458B37

Note 19 Marked og likviditet

Marked

Selskapet har i hovedsak inntekter fra lange kontrakter og er i begrenset grad eksponert mot spotmarked for salg av sine produkter. Markedene for selskapets hovedprodukter de neste årene oppleves å være i en positiv utvikling og selskapet arbeider aktivt med å utvide og tilpasse produksjonskapasitet for videre vekst. Redusert markedsvekst som følge av coronapandemien og andre faktorer vil kunne påvirke selskapet inntjening og prognoser.

Likviditet

Selskapet vil i 2022 gjennomføre investeringer knyttet til konvertering av anlegget på Tømmervåg samt noe videre oppgraderinger på anleggene på Tømmervåg og Tjeldbergodden i 2022. Selskapet har videre strategiske ambisjoner om å utvide satsingen på torsk og utvikle selskapet til en helintegrert produsent av matfisk av torsk. Flere strategiske initiativ er iverksatt for å ta nye steg på denne planen i 2022. Videre investeringer vil kreve finansiering gjennom egenkapital, fremmed kapital eller en kombinasjon av disse.

Utover likviditet knyttet til investeringer i selskapets anlegg er likviditetsrisiko fremover knyttet til operasjonelle resultater samt overholdelse av covenantskrav på langsiktige lån og leieforpliktelser (jf note 14). Selskapet har fått utsettelse på nøkkeltallskravet i bank finansieringen med SR-bank som sier at netto rentebærende gjeld / EBITDA på 12 måneders rullerende basis til enhver tid være lavere enn 4,0, frem til Q3 2022. Resultater i 2021 samt selskapets budsjetter for 2022 tilsier at selskapet vil være i brudd med dette nøkkeltallskravet gjennom hele 2022.

Selskapet har fremforhandlet avdragslettelse på selskapets lån for 1H'2022 med SR-bank. Styret har vurdert likviditeten i konsernet som tilfredstillende gitt de forutsetninger som ligger til grunn for selskapet budsjetter for 2022.

Selskapets balanseførte forpliktelser har forfall som følgende:

| | Morselskapet | | Konsernet | |
|--|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Forpliktelse med forfall innen et år | 49 262 446 | 50 403 950 | 88 485 467 | 82 682 674 |
| Forpliktelse med forfall innen i løpet av ett til fem år | 97 497 373 | 83 291 826 | 127 419 453 | 107 865 939 |
| Forpliktelse med forfall senere enn fem år | 13 301 190 | 2 733 925 | 40 536 618 | 31 252 799 |
| | 160 061 009 | 136 429 701 | 256 441 538 | 221 801 411 |

Forpliktelsene presentert i note med forfall innen et år inkluderer balanseførte forpliktelser, herunder lån, leieavtaler, kontraktsforpliktelser, leverandørgjeld og offentlige avgifter.

Selskapet har også ikke balanseførte forpliktelser i form av operasjonell leieavtale på Sleneset.

| | Omfang |
|------------------------|----------------|
| Husleieavtale Sleneset | < 2 MNOK årlig |

Det foreligger flere operasjonelle leieavtaler, men disse ansees ikke som vesentlige.

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

Lumarine AS og datterselskap har noen forretningsmessige relasjoner til personer som ansees å være nærstående parter. Nærstående parter defineres som styremedlemmer og ledende ansatte, samt deres personlige nærstående. Lumarine har følgende transaksjoner med nærstående av ikke uvesentlig størrelse:

| Nærstående | Posisjon | Beskrivelse | Omfang |
|------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------|
| Holding Akvaservice AS | Hovedaksjonær | Låneavtale | ~ 15 MNOK |
| Dan Kristian Larsen | Ansatt i Lumarine Sleneset AS | Utleie av eiendom | ~ 1 MNOK |
| Kistefos AS | Konsernspiss | Kortsiktig lån | ~ 1 MNOK |

Note 21 Hendelser etter balansedagen

Ekstremværet Gyda traff Møre og Romsdal i januar 2022 og medførte skader på anlegget på Tjeldbergodden. Skadeomfanget er i hovedsak knyttet til telt over uteavdelingen på anlegget hvor det totale skadeomfanget er beregnet til MNOK ~1.5. Selskapets forsikringselskap er informert og reparasjoner er igangsatt.

De langsiktige konsekvensene den pågående konflikten i Ukraina er usikre. Selskapet er oppmerksomme på at konflikten kan ha konsekvenser for selskapets tilgang til råvarer og pris på innsatsfaktorer som før og elektrisitet. Per i dag vurderes konsernets risiko som begrenset.

Det har etter balansedagen ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for det avlagte regnskapet.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Markens gate 9, 4610 Kristiansand
Postboks 184, 4662 Kristiansand

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Lumarine AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lumarine AS som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal



Building a better
working world

legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvise 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 konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Kristiansand, 18. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Espen Fyllingen
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Lumarine AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: 3YMW0-KYEJW-26HNG-S04O2-SECP2-05QGT



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Espen Fyllingen

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-2137889

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-18 08:26:47 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 3YMW0-K7EJW-26HNG-S04O2-SECP2-05QGT

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>