



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 608 680
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SOGN AQUA AS
Forretningsadresse: Osland Brygge
5962 BJORDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jonny Atle Marøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.08.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 03.11.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREKNESKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter	3	8 074 925	6 595 363
Sum inntekter		8 074 925	6 595 363
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilverking og ferdig tilverka varer	2	-25 679 784	-12 105 977
Varekjøp		16 335 134	12 730 089
Lønn og andre personalkostnader	4, 5	8 067 739	6 742 800
Avskrivninger	7, 14	4 664 942	3 587 950
Annen driftskostnad	4, 5, 18	6 844 382	4 518 439
Sum kostnader		10 232 413	15 473 300
Driftsresultat		-2 157 488	-8 877 937
Finansinntekter og finanskostnader			
Andel resultat tilknyttet selskap	9	-946 103	-711 711
Finansinntekter	16	20 166	35 641
Sum finansinntekter		-925 937	-676 070
Finanskostnader	14, 16	3 312 133	1 272 752
Sum finanskostnader		3 312 133	1 272 752
Netto finans		-4 238 070	-1 948 822
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 395 557	-10 826 759
Skattekostnad på ordinært resultat	17		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 395 557	-10 826 759
Årsresultat		-6 395 557	-10 826 759
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-6 395 557	-10 826 759
Totalresultat		-6 395 557	-10 826 759



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIGEDELAR			
Anleggsmiddel			
Immaterielle egedelar			
Konsesjoner, patenter o.l.	8	248 846	178 007
Utsett skattefordel	17		
Sum immaterielle egedelar		248 846	178 007
Varige driftsmiddel			
Maskiner og anlegg	7, 13, 14	63 801 881	64 010 570
Fast eiendom, bygninger og grunn	7	2 573 737	
Anlegg under utførelse	7, 13	1 186 818	1 157 389
Sum varige driftsmiddel		67 562 435	65 167 959
Finansielle anleggsmiddel			
Investeringar i tilknytt selskap	9	662 186	1 608 289
Investeringar i aksjer og andeler		41 000	41 000
Andre langsiktige fordringer	10, 13	141 984	189 105
Sum finansielle anleggsmiddel		845 170	1 838 394
Sum anleggsmiddel		68 656 451	67 184 359
Omløpsmiddel			
Varer			
Sum varer	2, 11, 12, 13	189 198 667	136 163 232
Krav			
Kundefordringer	10, 13	1 035 460	663 441
Andre kortsiktige fordringer	10	6 906 246	7 008 392
Sum krav		7 941 706	7 671 832
Bankinnskot, kontantar og liknande			
Kontanter og kontantekvivalenter	6, 13	266 490	487 489
Sum bankinnskot, kontantar og liknande		266 490	487 489



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum omløpsmiddel		102 807 530	76 240 937
SUM EIGEDLAR		171 463 981	143 425 296
BALANSE - EIGENKAPITAL OG GJELD			
Eigenkapital			
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital	1	1 437 600	1 437 600
Overkurs		85 417 685	91 813 242
Sum innskoten eigenkapital		86 855 285	93 250 842
Sum eigenkapital	19	86 855 285	93 250 842
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsett skatt	17		
Anna langsiktig gjeld			
Konvertible lån	18	10 282 400	
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 14	44 572 250	30 000 000
Øvrig langsiktig gjeld	13	10 705 980	8 952 533
Sum anna langsiktig gjeld		65 560 630	38 952 533
Sum langsiktig gjeld		65 560 630	38 952 533
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	13 669 280	7 206 082
Leverandørgjeld		3 497 110	2 412 564
Betalbar skatt	17		
Skyldig offentlige avgifter		513 461	505 576
Annen kortsiktig gjeld	15	1 368 215	1 097 700
Sum kortsiktig gjeld		19 048 066	11 221 921
Sum gjeld		84 608 696	50 174 454
SUM EIGENKAPITAL OG GJELD		171 463 981	143 425 296



Kontantstrømoppstilling Sogn Aqua AS

	2019	2018
Kontantstrømmer fra drift		
Resultat før skattekostnad	-6 395 557	-10 826 759
Avskrivninger ekskl. finansiell leasing + leierett	3 420 733	3 062 200
Avskrivninger leierett	364 209	
Avskrivninger finansiell leasing	880 000	525 750
Rentekostnader finansiell leasing	289 099	203 486
Rentekostnader leierett	168 175	
Betalt leie finansiell leasing	-1 836 677	-1 258 145
Andel resultat tilknyttet selskap	946 103	711 711
Endring virkelig verdi biologiske eiendeler	-8 558 372	350 484
Endring varelager/biologiske eiendeler	-17 121 412	-13 221 997
Endring kundefordringer	-372 019	30 840
Endring leverandørgjeld	1 084 546	168 961
Netto finanskostnader	2 834 693	1 237 111
Endring andre tidsavgrensingsposter	-1 091 093	734 497
Netto kontantstrøm fra drift	-25 387 572	-18 281 861
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn- og utbetalinger på andre lånefordringer	47 121	55 895
Utbetaling ved kjøp av aksjer i tilknyttet selskap	-	-1 620 000
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-3 567 264	-5 285 740
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-70 839	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 590 982	-6 849 845
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	25 611 790	5 000 000
Nedbetaling av langsiktig gjeld til kredittinstitusjon	-482 740	-285 463
Netto utbetaling renter og finanskostnader	-2 834 693	-1 237 111
Netto endring kassekreditt	6 463 198	7 206 082
Innbetaling av egenkapital	-	12 499 200
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	28 757 555	23 182 707
Netto kontantstrømmer for perioden	-220 999	-1 948 999
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	487 489	2 436 488
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	266 490	487 489
Endring kontanter og kontantekvivalenter	-220 999	-1 948 999



Sogn Agua AS Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Total egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	1 350 800	90 227 602	91 578 402
Årsresultat 2018		-10 826 759	-10 826 759
Årets utvidede resultat			
Totalresultat 2018	0	-10 826 759	-10 826 759
Transaksjoner med eierne			
Emisjon 2018	86 800	12 412 400	12 499 200
Emisjonskostnader			
Sum transaksjoner med eiere	86 800	12 412 400	12 499 200
Egenkapital per 31.12.2018	1 437 600	91 813 242	93 250 842
Årsresultat 2019		-6 395 557	-6 395 557
Årets utvidede resultat			
Totalresultat 2019	0	-6 395 557	-6 395 557
Transaksjoner med eierne			
Emisjon 2019	0	0	0
Emisjonskostnader			
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0
Egenkapital per 31.12.2019	1 437 600	85 417 685	86 855 285



Til generalforsamlingen i Sogn Aqua AS

RSM Norge AS

Kanalveien 105 B, 5068 Bergen
Pb 63 Kristianborg, 5822 Bergen
NO 982 316 588 MVA

T +47 55 55 77 77

F +47 55 55 77 70

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sogn Aqua AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2019 for Sogn Aqua AS

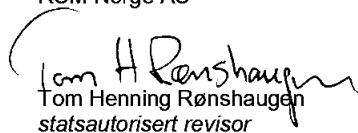


Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 12. august 2020
RSM Norge AS


Tom Henning Rønshaugen
statsautorisert revisor



Årsregnskap 2019

Sogn Aqua AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 991 608 680



Resultatregnskap

Sogn Aqua AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Driftsinntekter	3	8 074 925	6 595 363
Sum driftsinntekter		<u>8 074 925</u>	<u>6 595 363</u>
Varekjøp		16 335 134	12 730 089
Endring biologiske eiendeler	2	-25 679 784	-12 105 977
Lønn og andre personalkostnader	4, 5	8 067 739	6 742 800
Avskrivninger	7, 14	4 664 942	3 587 950
Annen driftskostnad	4, 5, 18	6 844 382	4 518 439
Sum driftskostnader		<u>10 232 413</u>	<u>15 473 300</u>
Driftsresultat		<u>-2 157 488</u>	<u>-8 877 937</u>
Andel resultat tilknyttet selskap	9	-946 103	-711 711
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter	16	20 166	35 641
Finanskostnader	14, 16	3 312 133	1 272 752
Resultat av finansposter		<u>-4 238 070</u>	<u>-1 948 822</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 395 557	-10 826 759
Ordinært resultat		<u>-6 395 557</u>	<u>-10 826 759</u>
Årsresultat		<u>-6 395 557</u>	<u>-10 826 759</u>
Totalresultat		-6 395 557	-10 826 759



Balanse

Sogn Aqua AS

Eiendeler	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Konsesjoner, patenter o.l.	8	248 846	178 007
Sum immaterielle eiendeler		<u>248 846</u>	<u>178 007</u>
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	7, 13, 14	63 801 881	64 010 570
Anlegg under utførelse	7, 13	1 186 818	1 157 389
Fast eiendom, bygninger og grunn	7	2 573 737	0
Sum varige driftsmidler		<u>67 562 435</u>	<u>65 167 959</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	9	662 186	1 608 289
Investeringer i aksjer og andeler		41 000	41 000
Andre langsiktige fordringer	10, 13	141 984	189 105
Sum finansielle anleggsmidler		<u>845 170</u>	<u>1 838 394</u>
Sum anleggsmidler		<u>68 656 451</u>	<u>67 184 359</u>
Omløpsmidler			
Biologiske eiendeler	2, 11	92 839 560	67 159 775
Andre varer	12, 13	1 759 774	921 841
Sum varelager		<u>94 599 334</u>	<u>68 081 616</u>
Fordringer			
Kundefordringer	10, 13	1 035 460	663 441
Andre kortsiktige fordringer	10	6 906 246	7 008 392
Sum fordringer		<u>7 941 706</u>	<u>7 671 832</u>
Kontanter og kontantekvivalenter	6, 13	266 490	487 489
Sum omløpsmidler		<u>102 807 530</u>	<u>76 240 937</u>
Sum eiendeler		<u>171 463 981</u>	<u>143 425 296</u>



Balanse

Sogn Aqua AS

Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1	1 437 600	1 437 600
Overkurs		85 417 685	91 813 242
Sum innskutt egenkapital		<u>86 855 285</u>	<u>93 250 842</u>
 Sum egenkapital	19	<u>86 855 285</u>	<u>93 250 842</u>
 Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	18	10 282 400	0
Langsiktig rentebærende gjeld	13, 14	44 572 250	30 000 000
Øvrig langsiktig gjeld	13	10 705 980	8 952 533
Sum annen langsiktig gjeld		<u>65 560 630</u>	<u>38 952 533</u>
 Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	13 669 280	7 206 082
Leverandørgjeld		3 497 110	2 412 564
Skyldig offentlige avgifter		513 461	505 576
Annen kortsiktig gjeld	15	1 368 215	1 097 700
Sum kortsiktig gjeld		<u>19 048 066</u>	<u>11 221 921</u>
 Sum gjeld		<u>84 608 696</u>	<u>50 174 454</u>
 Sum egenkapital og gjeld		<u>171 463 981</u>	<u>143 425 296</u>

Bjordal, 05.08.2020
Styret i Sogn Aqua AS

Jonny Atle Marøy
styreleder

Erik Jarle Osland
nestleder

Jan Arne Brekke
daglig leder

Thomas Skulstad Jansen
styremedlem

Anders Rundhaug
styremedlem



Noter

Sogn Aqua AS

Regnskapsprinsipper

Her beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av selskapsregnskapet til Sogn Aqua AS.

Rammeverket for regnskapsavleggelsen

Selskapsregnskapet til Sogn Aqua AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) som er fastsatt av International Accounting Standards Board og vedtatt av EU. Selskapsregnskapet er presentert i norske kroner.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet er beskrevet i note.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Segmenter

Selskapet driver kun innen ett segment, som er fiskeoppdrett.

Driftsinntekter

Selskapets driftsinntekter kommer fra salg av levende fisk, herunder kveite. Selskapet innregner inntektene fra salg av kveite på det tidspunktet hvor kontrollen overføres til kjøper i samsvar med IFRS 15. Kontrolloverføringen baseres på når varen eller tjenesten er levert til kunden i henhold til de avtalte kontraktsvilkår, og det er ved dette tidspunktet kontrollen overføres. Selskaps driftsinntekter er fratrukket avgifter.

Eventuelle rabatter og returer reduserer driftsinntektene og avsettes for løpende ved ethvert salg hvor dette er avtalt og presenteres som annen kortsiktig gjeld. Basert på at varene som leveres er levende fisk, så vil eventuelle returer bli utøvd innen kort tid. Da normal kredittid er på 30 til 60 dager så vil returer ofte skje før betaling.

Varelager

Varelageret består av levende fisk. Innkjøpte varer er verdsatt til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt salgsverdi fratrukket salgskostnader.

Biologiske eiendeler

Selskapet har biologiske eiendeler i form av levende fisk, herunder kveite på forskjellige stadier av livssyklusen.

Biologiske eiendeler reguleres av IAS 41 Landbruk. I henhold til IAS 41 skal biologiske eiendeler måles til virkelig verdi fratrukket salgssinntekter forutsatt at virkelig verdi kan måles på en pålitelig måte. Måling av virkelig verdi er regulert av IFRS 13. Med virkelig verdi menes den prisen som ville blitt oppnådd ved salg av eiendelen i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltakere på måletidspunktet under gjeldende markedsforhold.

Selskapets måling av virkelig verdi avhenger av hvor i livssyklusen fisken befinner seg. For yngel anses historisk kost å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi grunnet liten biologisk omdanning (IAS 41.24).



Noter

Sogn Aqua AS

Ved videre vekst er ikke kostpris representativ for den virkelige verdien til fisken og selskapet benytter en tilvekstmodell for verdsettelse av fisk på mellom 1 til 4 kg. Modellen tar utgangspunkt i historisk akkumulert anskaffelseskost med tillegg for en andel av fremtidig estimert fortjeneste på slaktetidspunktet. Andel fortjeneste er beregnet med utgangspunkt i estimert salgspris for slaktet fisk etter fradrag for pakking og transportkostnader.

Fisk på over 4 kg som anses slaktemoden verdsettes til netto salgsverdi beregnet med utgangspunkt i at fisken er slaktet/solgt på balansedagen. Netto salgsverdi tar da estimert salgspris på slaktet fisk etter fradrag for pakking og transportkostnader.

Endring i virkelig verdi av biologiske eiendeler resultatføres.

Immaterielle eiendeler

Selskapet har immaterielle eiendeler i form av patenter. Etter IAS 38 kan selskapet innregne immaterielle eiendeler dersom den er identifiserbar og at det er sannsynlig at forventede fremtidige økonomiske fordeler kan henføres til den immaterielle eiendelen.

Immaterielle eiendeler som ikke avskrives skal testes årlig for nedskrivning i samsvar med IAS 36. Det foreligger ingen forhold som tilsier at selskapets immaterielle eiendeler må nedskrives.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er balanseført til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av eiendelen. Påkostninger legges til balanseført verdi av varige driftsmidler eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet påkostningen vil tilflyte selskapet og kostnaden kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader innregnes i resultatregnskapet i den perioden kostnaden påløper.

Varige driftsmidler avskrives etter en lineær metode over forventet utnyttbar levetid.

Leieavtaler

IFRS 16 trådte i kraft fra 01.01.2019. I henhold til IFRS 16 overfører en leieavtale retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel dersom kunden gjennom leieperioden har rett til å motta så godt som alle de økonomiske fordelene fra bruken av den identifiserte eiendelen og bestemme bruken av den bestemte eiendelen.

Faste leiebetalinger i forbindelse med selskapets leieavtaler skal dermed innregnes som en leieforpliktelse og en bruksrett i balansen. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av leiebetalingene over leieperioden. Diskonteringsrenten som brukes er den implisitte renten i leieavtalen. Bruksretten skal førstegangsinnregnes til en verdi lik leieforpliktelsen justert for eventuelle forskuddsbetalinger, direkte kostnader ved inngåelse av avtalen og et estimat på fjernings- og opprydningsforpliktelser.

Selskapet har flere leasingavtaler som er innregnet i balanseoppstillingen som en eiendel og en gjeldspost, og disse oppfyller dermed kravet til IFRS 16. Regnskapsføringen av selskapets leie av lokaler og leie av grunn er påvirket av den nye standarden. Fra 01.01.2019 innregnes leiekontrakten som en forpliktelse og en bruksrett i balansen. Leieforpliktelsen måles ved å ta utgangspunkt i nåverdien til utestående leiebetalinger, neddiskontert med leietakers marginale lånerente på overgangstidspunktet. Denne utgjør NOK 2,93 millioner per 01.01.2019.



Noter

Sogn Aqua AS

Selskapet har valgt retrospektiv metode for å oppfylle IFRS 16 og vil dermed ikke omarbeide sammenligningstallene for 2018.

Aksjer

Aksjer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Aksjer holdt for handelsformål klassifiseres som omløpsmidler. Verdiendring på aksjer holdt for handelsformål resultatføres. Aksjer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden (se under). Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg er aksjer som ved første gangs innregning er plassert i denne kategorien, eller aksjer som ikke er innregnet i øvrige kategorier. Verdiendring for aksjer tilgjengelig for salg føres over utvidet resultat.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap

Et tilknyttet selskap er selskaper hvor investor har en betydelig innflytelse, men ikke har kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt mellom 20 % og 50 % av stemmeberettiget kapital i et selskap. Investeringer i tilknyttet selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På oppkjøpstidspunktet balanseføres investeringen til anskaffelseskost. Andel av resultat etter skatt, samt avskrivning/nedskrivning på eventuelle merverdier, resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringen sammen med andel av ikke-resultatført egenkapitalendringer, herunder utbytte. I resultatregnskapet er andel resultat vist under finansposter, mens investeringen er vist under finansielle anleggsmidler i balansen. Selskapets andel av urealisert internfortjeneste på transaksjoner med tilknyttede selskaper blir eliminert.

Utlån og fordringer

Kundefordringer og andre fordringer måles til pålydende etter fradrag for avsetning for forventet fremtidig kredittap i henhold til IFRS 9. Selskapet måler fremtidig kredittap ved å beregne hele livsløpets forventede kredittap for alle kundefordringer. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter datoen for oppstilling av finansiell stilling. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet fastsatt som en prosentsats av de ansattes lønn. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse til å betale bidrag til pensjonsordningen, for eksempel lønnsvekst og avkastning på pensjonsmidler relatert til tidligere perioders bidrag. Pensjonspremien resultatføres løpende.

Skatt

Skattekostnaden består av betalbar og utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt er beregnet på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skattefordel motregnes mot utsatt skatt i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten. Det beregnes videre



Noter

Sogn Aqua AS

utsatt skattefordel på skattemessig underskudd til fremføring. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidige skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Betalbar og utsatt skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen.

Rentebærende lån og kreditter

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende periode regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rentemetode. Forskjellen mellom utbetalt lånebeløp, fratrukket transaksjonskostnader, og pålydende resultatføres over løpetiden.

Transaksjoner med nærstående

I henhold til IAS 24 skal transaksjoner med nærstående parter opplyses om. Selskapet har et konvertibelt lån fra aksjonærer som er opplyst om i note 18.

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som: Mulige forpliktelser som oppstår av tidligere hendelser, og dens eksistens er betinget av fremtidige hendelser. Forpliktelsene skal ikke innregnes før det er sannsynlig at de vil tilfalle selskapet. Det vil opplyses om dersom det foreligger betingede forpliktelser som kan ha innvirkning på selskapets finansielle stilling.

Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag for skatt, føres som reduksjon i mottatt vederlag i egenkapitalen.

Utbytte regnskapsføres når det er vedtatt av generalforsamlingen.

Nye og endrede standarder tatt i bruk av selskapet

Selskapet har innført følgende nye IFRS standarder med virkning fra 01.01.2019:

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 15 Inntekt fra kundekontrakter

IFRS 16 Leieavtaler

Finansiell risikostyring

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko. Disse beskrives under i større detalj.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår ved salg til kunder og ved innskudd i bank. Risikoen ved salg til kunder oppstår ved utestående fordringer og faste avtaler. Salg mot sluttkunde skjer i hovedsak på kreditt, og det øker kredittrisikoen for at motparten ikke vil kunne gjøre opp for seg. Selskapet har etablert gode rutiner som har til formål at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet.

Markedsrisiko

Selskapets er eksponert for risiko knyttet til svingninger i markedspris på råmaterialer til blant annet for og markedsprisen til kveite. I tillegg er sykdom og dødelighet på biomassen risikoforhold. Selskapets rutiner er innrettet for å redusere denne risikoen.



Noter

Sogn Aqua AS

Likviditetsrisiko

Selskapet har en høy likviditetsgrad da omløpsmidlene er høyere enn kortsiktig gjeld. Imidlertid er ikke varelageret så lett omsettelig da dette holdes for å oppnå best mulig salgspris for kveiten, og selskapets kontantekvivalenter er bundne midler. Selskapet har forpliktelser i form av leasinggjeld og langsiktig gjeld. Det foreligger dermed en implisitt likviditetsrisiko for at løpende forpliktelser ikke vil bli innfridd. Selskapet utarbeider likviditetsprognoser for å sikre tilstrekkelige kontantekvivalenter til å oppfylle løpende driftsrelaterede forpliktelser. Selskapet har en innvilget kassekredittramme på kr 15 mill som tilfører likviditet til selskapets drift.



Noter

Sogn Aqua AS

Note 1 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Sogn Aqua AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	14 376	100,00	1 437 600
Sum	14 376		1 437 600

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Venadis AS	3 212	22,3	22,3
Aqua-Spark Coöperative U.A.	2 672	18,6	18,6
Monsunen AS	2 433	16,9	16,9
Osland Aktivum AS	2 179	15,2	15,2
Jan Arne Brekke	1 025	7,1	7,1
Erga Holding AS	427	3,0	3,0
Ole-Kristian Hess-Erga	424	2,9	2,9
Capmare AS	315	2,2	2,2
Eilif Johansen	301	2,1	2,1
Sætrellaks Eiendom AS	233	1,6	1,6
Erga Rådgivning AS	232	1,6	1,6
Egil Fyllingsnes Holding AS	221	1,5	1,5
Jekri Finans AS	185	1,3	1,3
Jekri Forvaltning AS	115	0,8	0,8
Futurum Invest AS	110	0,8	0,8
Erik Kongsgård	98	0,7	0,7
Arthur Marøy Holding AS	64	0,4	0,4
Eldar Brekke	59	0,4	0,4
Erik Sigvaldsen	49	0,3	0,3
Fana Privatøkonomi AS	22	0,2	0,2
Totalt antall aksjer	14 376	100,0	100,0

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Jan Arne Brekke	daglig leder	1 025

Styreleder Jonny Atle Marøy eier 10% av Arthur Marøy Holding AS.

Styreleder Jonny Atle Marøy eier 100% av Futurum Invest AS.

Daglig leder Jan Arne Brekke eier 15% av Capmare AS.

Styremedlem Erik Jarle Osland eier indirekte 100% av aksjene i Osland Aktivum AS.



Noter

Sogn Aqua AS

Note 2 Viktige regnskapsmessige estimater og vurderinger

Selskapet utarbeider estimater og gjør antakelser knyttet til fremtiden. De estimatene og forutsetningene som representerer en betydelig risiko for vesentlig endring i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår drøftes nedenfor.

Verdijustering på biologiske eiendeler

Biologiske eiendeler omfatter selskapets beholdning av kveite i alle stadier av livssyklusen fra yngel til fullvoksen fisk. Som presentert under prinsippnoten skal fisken i utgangspunktet verdsettes til virkelig verdi. Selskapet har på grunn av manglende regulerte markedspriser en metode hvor tilvirkningskost brukes og en andel av forventet fortjeneste ved slaktetidspunkt.

Fastsettelsen av den balanseførte verdien av beholdningen inneholder en del forutsetninger, og disse er ikke observerbare. Forutsetningene kan deles inn i ulike grupper: pris, volum og diskonteringsrate.

1. Pris

For den fisken som ikke er slakteklar på balansedagen så er den forventede markedsprisen en viktig forutsetning i verdsettelsen av kveitebeholdningen. Da det ikke foreligger fremtidige markedspriser i form av en regulert børs, så er det tatt utgangspunkt i dagens markedspriser og justert disse ned.

2. Volum

Forventet slaktevolum beregnes med utgangspunkt i estimert antall fisk på balansedagen multiplisert med forventet slaktevekt. Det er knyttet usikkerhet til antall fisk i sjøen, gjenværende dødelighet og forventet slaktevekt. Faktisk slaktet volum kan derfor avvike fra forventet slaktet volum enten som følge av endringer i den biologiske utviklingen eller dersom spesielle hendelser, som for eksempel masse-dødelighet inntreffer.

3. Avkastningskrav

Hver gang det slaktes og selges fisk, oppstår det en kontantstrøm. Diskonteringsfaktoren består av to hovedelementer, risikojustering og tidsverdi. Risikojusteringen reflekterer det prisavslaget som en hypotetisk kjøper ville krevd i kompensasjon for å investere i levende fisk fremfor en alternativ investering. Tidsverdien fremkommer da det tar en hvis tid fra fisken settes i anlegg som smolt til den er ferdig og kan selges. Selskapet har valgt å benytte 10 % som avkastningskrav.

Sensitivitetsanalyse

Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse på verdien av varelageret ut fra de ulike faktorene: pris, volum og diskontering.

Endring pris og vekt

		Endring pris per kilo						
		-30 %	-20 %	-10 %	0 %	10 %	20 %	30 %
Endring vekt	-30 %	68 722 534	72 265 391	75 808 248	79 351 105	82 893 962	86 436 819	89 979 676
	-20 %	71 807 077	75 819 513	79 831 949	83 844 385	87 856 820	91 869 256	95 881 692
	-10 %	74 894 716	79 376 731	83 858 745	88 340 759	92 822 774	97 304 788	101 786 803
	0 %	77 984 781	82 936 374	87 887 967	92 839 560	97 791 153	102 742 746	107 694 339
	10 %	81 076 747	86 497 919	91 919 090	97 340 262	102 761 434	108 182 605	113 603 777
	20 %	84 170 205	90 060 955	95 951 705	101 842 455	107 733 206	113 623 956	119 514 706
	30 %	87 264 827	93 625 156	99 985 485	106 345 814	112 706 143	119 066 472	125 426 800

Tabellen viser endring i varelagerets verdi ved endring i parametrene pris per kg og endring i vekt.



Noter

Sogn Aqua AS

Endring pris og avkastningskrav

		Endring pris per kilo						
		-30 %	-20 %	-10 %	0 %	10 %	20 %	30 %
	-4,5 %p	77 801 845	83 233 030	88 664 216	94 095 401	99 526 586	104 957 771	110 388 957
	-3 %p	77 864 027	83 127 461	88 390 896	93 654 330	98 917 764	104 181 199	109 444 633
	-1,5 %p	77 925 003	83 028 739	88 132 476	93 236 212	98 339 948	103 443 685	108 547 421
	0 %p	77 984 781	82 936 374	87 887 967	92 839 560	97 791 153	102 742 746	107 694 339
Endring	+1,5 %p	78 043 372	82 849 914	87 656 457	92 463 000	97 269 543	102 076 086	106 882 628
Avkastningskrav	+3 %p	78 100 789	82 768 948	87 437 107	92 105 265	96 773 424	101 441 583	106 109 742
	+4,5 %p	78 157 048	82 693 094	87 229 139	91 765 184	96 301 229	100 837 274	105 373 319

Tabellen viser endring i biologiske eiendelers verdi ved endring i parametrene pris per kilo og avkastningskrav.

Endring vekt og avkastningskrav

		Endring vekt						
		-30 %	-20 %	-10 %	0 %	10 %	20 %	30 %
	-4,5 %p	78 934 940	83 986 494	89 040 124	94 095 401	99 151 989	104 209 622	109 268 088
	-3 %p	79 080 685	83 936 266	88 794 321	93 654 330	98 515 887	103 378 673	108 242 431
Endring	-1,5 %p	79 219 258	83 888 965	88 561 482	93 236 212	97 912 686	102 590 536	107 269 467
Avkastningskrav	0 %p	79 351 105	83 844 385	88 340 759	92 839 560	97 340 262	101 842 455	106 345 814
	+1,5 %p	79 476 639	83 802 340	88 131 371	92 463 000	96 796 656	101 131 890	105 468 347
	+3 %p	79 596 243	83 762 657	87 932 594	92 105 265	96 280 057	100 456 489	104 634 179
	+4,5 %p	79 710 271	83 725 179	87 743 762	91 765 184	95 788 792	99 814 078	103 840 641

Tabellen viser endring i biologiske eiendelers verdi ved endring i parametrene vekt og avkastningskrav.

Note 3 Driftsinntekter

Driftsinntekter	2019	2018
Salg av varer	8 024 021	6 595 363
Sum driftsinntekter	8 024 021	6 595 363

Andre gevinster og tap	2019	2018
Offentlige tilskudd	81 694	0
Gevinst ved salg av anleggsmidler	-30 790	0
Erstatninger	0	0
Sum andre gevinster og tap	50 904	0



Noter

Sogn Aqua AS

Note 4 Offentlig tilskudd

	2019	2018
Skattefunn	5 012 800	5 002 413

Tilskudd SkatteFunn for 2019 er beregnet til kr 5 012 800 og innregnet som reduksjon av lønnskostnader og andre driftskostnader.

Note 5 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	6 621 145	5 621 542
Arbeidsgiveravgift	976 335	798 871
Pensjonskostnader	371 461	191 234
Andre ytelser	98 798	131 153
Sum lønnskostnader	8 067 739	6 742 800

Gjennomsnittlig antall årsverk: 11

Ytelser til daglig leder - Jan Arne Brekke	2019	2018
Lønn	855 895	831 750
Annen godtgjørelse	23 563	21 472

Ytelser til styret	2019	2018
Styrets leder - Jonny Atle Marøy	100 000	100 000

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillter kravene i denne lov.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2019 utgjør kr 129 500 eks mva.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 117 050 eks mva.

Note 6 Bundne midler

I posten kontanter og kontantekvivalenter inngår bundne bankinnskudd med kr 266 490.



Noter

Sogn Aqua AS

Note 7 Varige driftsmidler

2018	Maskiner og anlegg	Anlegg under utførelse	Sum	
Regnskapsåret 2018				
Balanseført verdi 01.01.2018	56 564 390	756 897	57 321 287	
Tilgang kjøpte driftsmidler	4 840 950	400 491	5 241 441	
Tilgang finansielle leasingavtaler	6 193 180		6 193 180	
Avgang i året			0	
Årets avskrivninger	-3 587 950		-3 587 950	
Balanseført verdi 31.12.2018	64 010 570	1 157 388	65 167 958	
Anskaffelseskost pr 31.12.	72 860 179	1 157 388	74 017 567	
Akkumulerte avskrivninger	-8 849 609	0	-8 849 609	
Balanseført verdi 31.12.2018	64 010 570	1 157 388	65 167 958	
Balanseført verdi leiekontrakter	8 513 794	0	8 513 794	
Årets avskrivning leiekontrakter	-525 750	0	-525 750	
2019	Maskiner og anlegg	Anlegg under utførelse	Fast eiendom, bygninger og grunn	Sum
Regnskapsåret 2019				
Balanseført verdi 01.01.2019	64 010 570	1 157 388		65 167 958
Tilgang kjøpte driftsmidler	3 537 834	29 430		3 567 264
Tilgang finansielle leasingavtaler	655 000			655 000
Tilgang leiekontrakter eiendom			2 937 946	2 937 946
Avgang i året	-100 790			-100 790
Årets avskrivninger	-4 300 733		-364 209	-4 664 942
Balanseført verdi 31.12.2019	63 801 881	1 186 818	2 573 737	67 562 436
Anskaffelseskost	76 952 223	1 186 818	2 937 946	81 076 987
Akkumulerte avskrivninger	-13 150 342	0	-364 209	-13 514 551
Balanseført verdi 31.12.2019	63 801 881	1 186 818	2 573 737	67 562 436
Balanseført verdi leiekontrakter	9 138 711	0	2 573 737	11 712 448
Årets avskrivning leiekontrakter	- 1 244 442	0	- 364 209	- 1 608 651

Fra 01.01.2019 er 3 festekontrakter og 2 husleiekontrakter innregnet som en rett-til-bruk eiendel og balanseført under Fast eiendom, bygninger og grunn. Eiendelen er beregnet som nåverdi av fremtidige leiebetalinger for hver leiekontrakt diskontert med et avkastningskrav på 6 %.



Noter

Sogn Aqua AS

Note 8 Immaterielle eiendeler

2019	Rettighet
Regnskapsåret 2019	
Balansført verdi 01.01.2019	178 007
Netto tilgang kjøpte driftsmidler	70 839
Avgang	
Årets avskrivninger	
Balansført verdi 31.12.2019	248 846
Anskaffelseskost	248 846
Akkumulerte avskrivninger	
Balansført verdi 31.12.2019	248 846

Selskapets immaterielle eiendeler avskrives ikke, men vurderes årlig for nedskrivning. Det foreligger ingen forhold som medfører at eiendelene bør nedskrives.

Note 9 Tilknyttede selskaper

Sogn Aqua AS eier 34,62 % av selskapet Sogn Aqua Juveniles AS. Selskapets virksomhet er oppdrett av kveiteyngel og driften er lokalisert i Gulen kommune i Sogn og Fjordane.

Avstemming av endring i balansført verdi 2019:

Sogn Aqua Juveniles AS	
Balansført verdi 01.01.2019	1 608 289
Estimert andel resultat 2019	- 946 103
Balansført verdi 31.12.2019	662 186

Note 10 Fordringer

Andre kortsiktige fordringer	2019	2018
Lån til tilknyttet selskap	0	0
Krav på innbetaling av aksjekapital	0	0
Fordring SkatteFunn	5 012 800	5 002 413
Fordring merverdiavgift	1 426 366	899 535
Andre fordringer og periodiseringer	467 080	1 106 443
Sum andre kortsiktige fordringer	6 906 246	7 008 392
Langsiktige fordringer	2019	2018
Utlån	141 984	189 105
Sum langsiktige fordringer	141 984	189 105



Noter

Sogn Aqua AS

Kundefordringer	2019	2018
Kundefordringer til pålydende	1 051 182	663 441
Avsetning til tap kundefordringer	-15 722	0
Sum kundefordringer	1 035 460	663 441

Selskapets salg faktureres normalt til avtalt transaksjonspris ved levering av varene. Normal kredittid er fra 30 til 60 dager.

Selskapet benytter en tapsmodell som tar utgangspunkt i aldersfordelte kundefordringer per 31.12 og avsetter til tap på ulike prosentsetser basert på alder til utestående fordringer.

Kundefordringer per 31.12.2019	Sum		
Ikke forfalt	540 549	1 %	5 405
0 til 3 måneder	500 251	2 %	10 005
3 til 6 måneder	10 381	3 %	311
Sum avsetning til tap	1 051 181		15 722

Note 11 Biologiske eiendeler

Selskapet innregner og måler biologiske eiendeler, herunder kveite, til virkelig verdi. Det benyttes ulike tilnærminger avhengig av hvor i livssyklusen fisken befinner seg. Det henvises til note 1 og note 2 for en ytterligere forklaring på verdsettelsen av fisken og for en sensitivitetsanalyse på de ulike parametrene brukt ved verdsettelsen.

Biologiske eiendeler 31.12.2019

Grupper av biologiske eiendeler etter levende vekt:

Levende vekt	Biomasse (kg)	Påløpt produksjonskost	Virkelig verdi justering	Balansført verdi
0-1 kg	112 827	21 967 944		21 967 944
1-2 kg	216 640	25 526 399	5 203 233	30 729 632
2-4 kg	284 556	35 476 789	4 665 194	40 141 983
4-5 kg				0
Sum	614 023	82 971 132	9 868 427	92 839 559

Biologiske eiendeler 31.12.2018

Grupper av biologiske eiendeler etter levende vekt:

Levende vekt	Biomasse (kg)	Påløpt produksjonskost	Virkelig verdi justering	Balansført verdi
0-1 kg	124 880	25 076 807		25 076 807
1-2 kg	206 131	30 732 764	1 310 055	32 042 819
2-4 kg	119 954	10 040 148		10 040 148
4-5 kg				0
Sum	450 965	65 849 719	1 310 055	67 159 774



Noter

Sogn Aqua AS

Endring biologiske eiendeler 2019	Biomasse (kg)	Påløpt produksjonskost	Virkelig verdi justering	Balanseført verdi
Biologiske eiendeler 01.01.2019	450 965	65 849 719	1 310 055	67 159 774
Økning ved utsett	4 518	7 105 008		7 105 008
Økning fra biologisk tilvekst	333 192	31 471 143		31 471 143
Reduksjon ved høsting	- 118 445	- 12 141 243		-12 141 243
Reduksjon ved dødelighet/korreksjoner	- 56 207	- 9 313 495		-9 313 495
Netto endring virkelig verdi			8 558 372	8 558 372
Biologiske eiendeler 31.12.2019	614 023	82 971 132	9 868 427	92 839 559

Endring biologiske eiendeler 2018	Biomasse (kg)	Påløpt produksjonskost	Virkelig verdi justering	Balanseført t verdi
Biologiske eiendeler 01.01.2018	344 165	53 393 259	1 660 540	55 053 799
Økning ved utsett	2 907	6 356 196		6 356 196
Økning fra biologisk tilvekst	263 977	28 015 718		28 015 718
Reduksjon ved høsting	-72 072	-7 626 749		-7 626 749
Reduksjon ved dødelighet/korreksjoner	-88 012	-14 288 705		-14 288 705
Netto endring virkelig verdi			-350 485	-350 485
Biologiske eiendeler 31.12.2018	450 965	65 849 719	1 310 055	67 159 774

Note 12 Varer

Biologiske eiendeler og andre varer	2019	2018
Lager av for	589 726	238 015
Lager av levende fisk	92 839 560	67 159 775
Lager av frossen fisk	1 170 048	683 826
Sum biologiske eiendeler og andre varer	94 599 334	68 081 616



Noter

Sogn Aqua AS

Note 13 Gjeld og pantstillelser

Netto rentebærende gjeld	2019	2018
Pantelån Innovasjon Norge	29 500 000	20 000 000
Pantelån bank	15 422 250	10 000 000
Leasingforpliktelser	8 032 066	8 952 533
Langsiktige rentebærende fordringer	-141 984	-189 105
Kassekreditt	13 669 280	7 206 082
Konvertibelt lån	10 282 400	
Netto rentebærende gjeld	76 764 012	45 969 510

Gjeld sikret med pant	2019	2018
Pantelån Innovasjon Norge	29 500 000	20 000 000
Pantelån bank	14 837 047	10 000 000
Kassekreditt	13 669 280	7 206 082
Santander	415 278	229 843
Sum gjeld sikret med pant	58 421 605	37 435 925

Balanseført verdi pantsatte eiendeler	2019	2018
Kundefordringer	1 035 460	663 441
Maskiner og anlegg	53 943 577	54 610 613
Anlegg under utførelse	1 186 818	1 157 389
Biologiske eiendeler og andre varer	94 599 334	68 081 616
Sum balanseført verdi pantsatte eiendeler	150 765 188	124 513 058

Avdrag langsiktig gjeld	2020	2021	2022	2023	2024	Etter 2024	Sum
Gjeld	6 573 567	7 529 196	10 478 207	5 632 836	5 301 658	9 056 786	44 572
kredittinstitusjoner*							250
Leasinggjeld	1 663 516	1 698 837	1 680 165	1 432 008	1 000 958	556 582	8 032 066
Sum avdrag langsiktig gjeld	8 237 083	9 228 033	12 158 372	7 064 844	6 302 616	9 613 368	52 604 316
Renter langsiktig gjeld	2020	2021	2022	2023	2024	Etter 2024	Sum
Gjeld	1 784 304	1 905 074	1 388 692	952 227	645 868	847 223	7 523 388
kredittinstitusjoner							88
Leasinggjeld	271 268	170 294	113 234	62 827	31 915	27 829	677 367
Sum renter langsiktig gjeld	2 055 572	2 075 368	1 501 926	1 015 054	677 783	875 052	8 200 755

*Avdrag for 2020 vedrørende bank skal ikke betales etter midlertidig avtale om utsettelse.



Noter

Sogn Aqua AS

Øvrig langsiktig gjeld	2019	2018
Leasingforpliktelse	8 032 066	8 952 533
Leierett forpliktelse	2 323 914	0
Annen langsiktig gjeld	350 000	0
Sum	10 705 980	8 952 533

Note 14 Finansiell leasing

Leasede eiendeler som er balanseført som finansiell leasing:

	2019	2018
Balanseført verdi leasede eiendeler	9 138 711	8 823 401
Avskrivninger		
2019/2018	880 233	520 541
1 år	1 712 796	850 150
2 - 5 år	6 205 290	6 098 345
5 år -	1 220 625	2 415 449

Leasingforpliktelser til nåverdi	8 032 068	8 953 501
---	------------------	------------------

Minimumsleie

2019/2018	1 836 719	1 193 288
1 år	1 890 391	1 753 206
2 - 5 år	6 145 446	6 498 496
5 år -	561 769	1 510 383
Sum minimumsleie	10 434 326	10 955 374

Rentekostnader

Bokført i 2019/2018	261 253	203 486
1 år	227 267	256 350
2 - 5 år	373 083	522 469
5 år -	5 187	30 735
Sum rentekostnader fra 2020	605 537	809 554

Avdrag

Bokført i 2019/2018	1 575 465	989 568
1 år	1 663 123	1 500 105
2 - 5 år	5 812 358	5 976 025
5 år -	556 582	1 479 648
Sum avdrag fra 2020	8 032 063	8 955 778

Nåverdi av leasingforpliktelsen er beregnet ved diskontering av fremtidige kontantstrømmer med den implisitte renten i leieavtalen som diskonteringsfaktor.



Noter

Sogn Aqua AS

Note 15 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	2019	2018
Skyldige feriepenger	686 947	630 708
Påløpte renter	243 548	125 355
Første års avdrag leiekontrakt eiendom	316 202	0
Annen kortsiktig gjeld	121 518	341 637
Sum annen kortsiktig gjeld	1 368 215	1 097 700

Note 16 Poster som er slått sammen i regnskapet

Finansinntekter	2019	2018
Renteinntekter	18 086	35 269
Annen finansinntekt	2 080	372
Sum finansinntekter	20 166	35 641

Finanskostnader	2019	2018
Rentekostnader	3 129 893	1 267 203
Nedskrivning aksjer	0	0
Renter balanseført leierett	168 175	
Andre finanskostnader	14 064	5 549
Sum finanskostnader	3 312 133	1 272 752



Noter

Sogn Aqua AS

Note 17 Skatt

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0

Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-6 395 557	-10 826 759
Permanente forskjeller	-5 006 757	-4 997 289
Endring i midlertidige forskjeller	-26 399 395	-12 890 732
Skattepliktig inntekt	-37 801 710	-28 714 781

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2019	2018	Endring
Varige driftsmidler	314 584	265 074	-49 510
Varebeholdning	14 775 151	12 662 374	-2 112 777
Balansførte leieavtaler	90 510	-27 025	-117 535
Gevinst – og tapskonto	18 996	24 825	5 829
Sum	15 199 241	12 925 248	-2 273 993
Skatt av fremførbart underskudd	-21 496 182	-17 019 437	4 476 745
Utsatt skattefordel (22 %)	-6 296 941	-4 094 189	2 202 752



Noter

Sogn Aqua AS

Note 18 Konvertible lån og mellomværende med nærstående parter

Selskapet har mottatt et konvertibelt lån fra noen av aksjonærene i juni 2019. Lånet har siste forfall i 2024. Påløpt rente på 5 % er tillagt saldo. Tegningskurs etter rabatt er på kr 8 800 per konvertibel.

Långiver/ aksjonær	Lån	Renter	Sum
Venadis AS	3 902 400	110 568	4 012 968
Monsunen AS	2 966 400	84 460	3 050 860
Osland Aktivum AS	2 649 600	65 504	2 715 104
Capmare AS	216 000	6 120	222 120
Futurum Invest AS	43 200	1 188	44 388
Fana Privatøkonomi AS	230 400	6 560	236 960
Sum	10 008 000	274 400	10 282 400

Lånet tillagt renter er i mai 2020 konvertert til kurs kr 8 800.

Transaksjoner med nærstående selskaper

Det er for 2019 kostnadsført kr 766 905 som gjelder kjøp av tjenester fra Econ Consulting AS som er eid av styreleder.

Note 19 Hendelser etter balansedagen og fortsatt drift

Hendelse i januar 2020

Den 12. januar 2020 medførte en skade på anlegget i Ortnevik at 12 580 fisk døde på grunn av oksygenmangel i et av karene. Beholdningen i selskapets anlegg i Ortnevik var før ulykken på 39 194 fisk med en snitt vekt på 1,9 kg. Død fisk utgjør et nettotap i forhold til bokført verdi på fisken på ca kr 2,8 mill.

Skaden ble oppdaget da et flyterør lå nedsunken i et kar i Ortnevik på grunn av vanninntrengning i røret. Det medførte at vannsirkulasjonen i den respektive modulen stoppet delvis opp. Selskapets kar har plassert oksygensensorer i endene som regulerer oksygentilførsel for fisken i hele karet. Disse sensorene fanget ikke opp feilen tidsnok slik at fisk i midten av karet døde.

Selskapet har iverksatt tiltak for å forhindre at dette skal skje igjen. Det er montert utstyr som kan bedre drenere flyterør, samt at det er innført hyppigere inspeksjoner.

Covid 19

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående Covid-19 utbruddet. Selskapet er, som flere andre næringsdrivende, rammet av utbruddet. Etter styrets vurdering er selskapet hovedsakelig påvirket gjennom nedgangen i primærmarkedet, som hovedsakelig består av restauranter i Norge, Danmark og Storbritannia. Restaurantene har over en lengre periode holdt stengt og det har redusert etterspørselen etter kveite. Selskapet har måtte henvende seg til et noe lavere betalt butikkmarked. Den reduserte etterspørselen resulterer i at flere fisk står lengre i karene og vokser slik at den kan selges på et senere tidspunkt. Dersom for mange fisk må holdes igjen så kan det øke tettheten og påvirke produksjonen negativt.



Noter

Sogn Aqua AS

På tidspunktet for avleggelsen av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser Covid-19 utbruddet vil ha for selskapets økonomiske stilling utover i 2020. Selskapet har mer salg til butikkmarkedet og vil satse på mer eksport når europeiske land åpner opp igjen. I 2020 har selskapet gjennomført 2 låneopptak fra eierne og konvertert lån fra eierne på totalt kr 32 mill. Da selskapet frem til nå har fått begrenset støtte gjennom myndighetenes kompensasjonsordning, så vil det bli søkt om lån fra bank på kr 2 mill. Selskapet har også satt i gang tiltak for å redusere kostnader knyttet til aktiviteter som er satt på vent. Tiltaket er beregnet å redusere kostnadene med ca 2 mill kr.

Fortsatt drift

Det er uvisst hvordan Covid-19 utbruddet vil påvirke forutsetningen om fortsatt drift da man ikke vet hvor lenge det vil vare og hvilke tiltak som iverksettes videre av myndighetene. Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på det nåværende tidspunktet, mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.