



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	921 634 307
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ECOFISK NORWAY AS
Forretningsadresse:	Nedstrandsvegen 1187 5560 NEDSTRAND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Lars Erik Baustad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	01.06.2022

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, 29.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt			859 000
Sum inntekter		0	859 000
Kostnader			
Varekostnad			2 402 031
Lønnskostnad	1,2	5 039 052	2 444 748
Avskrivning på varige driftsmidler	3	9 520	7 140
Annen driftskostnad	1,2,4,5	5 077 036	5 489 848
Sum kostnader		10 125 608	10 343 768
Driftsresultat		-10 125 608	-9 484 768
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			309
Annen finansinntekt		35 565	52 765
Sum finansinntekter		35 565	53 074
Annen rentekostnad		1 818	447
Annen finanskostnad		102 649	19 000
Sum finanskostnader		104 467	19 447
Netto finans		-68 901	33 627
Ordinært resultat før skattekostnad		-10 194 509	-9 451 141
Skattekostnad på ordinært resultat	4,6,7		751 574
Ordinært resultat etter skattekostnad		-10 194 509	-10 202 715
Årsresultat		-10 194 509	-10 202 715
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-10 194 509	-10 202 715
Overføringer og disponeringer			
Overføringer fra overkurs	8	-10 194 509	-10 202 715
Sum overføringer og disponeringer		-10 194 509	-10 202 715



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	3,9	30 940	40 460
Sum immaterielle eiendeler		30 940	40 460
Varige driftsmidler			
Anlegg under utførelse	9,10	26 910 189	6 307 370
Sum varige driftsmidler		26 910 189	6 307 370
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	11	220 000	220 000
Lån til foretak i samme konsern	11	211 440	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		431 440	250 000
Sum anleggsmidler		27 372 569	6 597 830
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		57 815	-54 991
Sum fordringer		57 815	-54 991
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		5 686 693	32 592 107
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 686 693	32 592 107
Sum omløpsmidler		5 744 509	32 537 116
SUM EIENDELER		33 117 078	39 134 945

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,8,12, 13,14	921 662	921 662
Overkurs	8	24 655 759	34 850 268
Annen innskutt egenkapital	2,8	1 093 916	546 958
Sum innskutt egenkapital		26 671 337	36 318 888
Sum egenkapital		26 671 337	36 318 888
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 665 101	2 090 047
Skyldig offentlige avgifter		115 608	511 929
Kortsiktig konserngjeld	11	26 648	18 063
Annen kortsiktig gjeld		3 638 385	196 019
Sum kortsiktig gjeld		6 445 741	2 816 058
Sum gjeld		6 445 741	2 816 058
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 117 078	39 134 945



ÅRSREGNSKAP 2021

for

Ecofisk Norway AS



Org.nr. 921 634 307



Ecofisk Norway AS

Årsberetning 2021

Virksomhetens art og hvor den drives

Ecofisk Norway AS ble stiftet i 2018. Selskapets virksomhet er oppdrett av Post-smolt og matfisk i lukkede anlegg på land, salg av slik fisk, samt produksjon og salg av videreforedlede produkter av slik fisk og virksomhet som står i forbindelse med dette. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Tysvær kommune i Rogaland. Selskapet satses på best tilgjengelig RAS-teknologi på Espevik Næringstomt som har en god strategisk beliggenhet i forhold til Post-smolt markedet i Sør-Norge og matfiskmarkedet i Europa.

Årets drift

Det ble i 2021 gjennomført en restrukturering av konsernet hvor Ecofisk Norway AS (tidligere Ecofisk AS) etablerte et nytt holdingselskap (Ecofisk AS). Aksjene i det nye holdingselskapet ble registret i VPS.

2021 var et aktivt år for Ecofisk Norway AS. Sammen med rådgivende konsulent, RAS-leverandør og civil entreprenør er det gjennomført omfattende prosjekteringsarbeid for settefisk, smolt og matfiskanlegg. Rammetillatelse for utbygging ble gitt av Tysvær kommune basert på fremlagte planer.

Selskapets forslag til miljøovervåkningsprogram er godkjent av Statsforvalteren.

Med bakgrunn i endret finansieringsklima for matfisk på land gjennom året, fokuserte selskapet på en teknisk, kommersiell og finansiell løsning for ren Post-smolt produksjon i første byggetrinn. Dette for å redusere investeringsbehov i oppstarten, komme raskere til positiv kontantstrøm, og bidra til bedre fiskevelferd og økt produksjon hos etablerte sjøbaserte oppdrettere.

Selskapets samlede driftsinntekter i 2021 er kr 0. Totalkapitalen i selskapet er kr 33 117 078 pr 31.12.2021. Selskapet har en egenkapital på kr 26 671 337 pr. 31.12.2021 som tilsvarer en egenkapitalandel på 80,5 % pr 31.12.2021.

Styret mener at årsregnskapet gir et rett bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling, resultat og den generelle økonomiske stillingen ved årsskiftet. Utover det som fremgår av årsoppgjøret, kjenner ikke styret til andre forhold som ikke er tatt hensyn til i årsoppgjøret, og som er viktig for å bedømme selskapets resultat og stilling.

Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 3-3a bekrefter vi at vilkårene for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet ut fra forutsetningen om fortsatt drift. Selskapet og konsernet vil være under utvikling frem mot 2024 og forventer ikke å ha positiv kontantstrøm før i 2025. Utviklingen av selskapets anlegg vil kreve betydelig kapital i denne perioden. Selskapet har kr 5,7 millioner kontanter per 31.12.2021 og kontantbeholdningen er ytterligere redusert i 2022. Selskapet har således begrenset likviditet og er avhengig av ytterligere kapitaltilførsel for fortsatt drift. Selskapets styre og ledelse jobber aktivt med å tilføre ny likviditet gjennom en kapitaliseringsprosess i løpet av 2022, hvor selskapet har positive signaler fra markedet og eksisterende aksjonærer. Selskapet inngikk i mars 2022 ett likviditetsslån fra gründerne på til sammen kr 3,2 millioner for å sikre driften gjennom kapitaliseringsprosessen. Selskapet har redusert enkelte stabsfunksjoner, og styret vil følge likviditetssituasjonen nøye og kontinuerlig vurdere behovet for ytterligere kostnadsbesparelser i kapitalinnhentingsfasen.

Kapitalinnhentingsprosessen er ikke ferdigstilt på tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet, og det er vesentlig usikkerhet i hvilken grad slike tiltak blir nådd.

Basert på konsernets og selskapets planer fremover er eiendeler og verdier er til stede under forutsetning av fortsatt drift. I et potensielt tvungent salg knyttet til likvidasjon kan verdien av noen av konsernets og morselskapets eiendeler være lavere enn balanseført verdi. Usikkerheten er først og fremst knyttet til verdien av anleggsmidler, finansielle eiendeler og investeringer.



Ecofisk Norway AS

Årsberetning 2021

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Det er forventet at forsknings og utviklingsaktiviteter vil være sentrale temaer i selskapets drift fremover.

Arbeidsmiljø

Styret mener arbeidsmiljøet er tilfredsstillende. Selskapet ved utgangen av året 5 ansatte. Det har registrert 6,1% sykefravær på de ansatte i selskapet i 2021

Likestilling

Selskapet tilstreber en kjønnsnøytral policy med hensyn til fremtidig rekruttering og styredeltagelse. Fordelingen blant de ansatte i 2021 har vært 0 kvinner og 5 menn. Det er i 1 kvinne i styret.

Miljørapportering

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Årsresultat og dekning av årsunderskudd

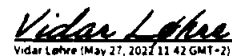
Styret foreslår følgende dekning av årsunderskuddet, som er på kr 10 194 509:

Overført fra overkurs	(10 194 509)
Totalt	(10 194 509)

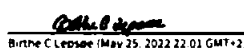
Nedstrand, 25.05.2022


Lars Erik Baustad
Styreleder


Svein Magnus Munkejord
Styremedlem


Vidar Løhre (May 27, 2022 11:42 GMT+2)
Vidar Løhre
Styremedlem


Stig Rustan Lindqvist
Styremedlem


Birthe Cecilie Lepøse
Styremedlem


Bjørn Mathias Apeland (May 28, 2022 16:15 GMT+2)
Bjørn Mathias Apeland
Styremedlem


Bjørn Inge Staalesen
Daglig Leder



Ecofisk Norway AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
DRIFTSINNETEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		0	859 000
Sum driftsinntekter		0	859 000
Driftskostnader			
Varekostnad		0	2 402 031
Lønnskostnad	1,2	5 039 052	2 444 748
Avskrivning på varige driftsmidler	3	9 520	7 140
Annen driftskostnad	1,2,4,5	5 077 036	5 489 848
Sum driftskostnader		10 125 608	10 343 768
DRIFTSRESULTAT		(10 125 608)	(9 484 768)
FINANSINNETEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		0	309
Annen finansinntekt		35 565	52 765
Sum finansinntekter		35 565	53 074
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		1 818	447
Annen finanskostnad		102 649	19 000
Sum finanskostnader		104 467	19 447
NETTO FINANSPOSTER		(68 901)	33 627
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		(10 194 509)	(9 451 141)
Skattekostnad på ordinært resultat	4,6,7	0	751 574
ORDINÆRT RESULTAT		(10 194 509)	(10 202 715)
ÅRSRESULTAT		(10 194 509)	(10 202 715)
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer fra overkurs	8	(10 194 509)	(10 202 715)
SUM OVERF. OG DISP.		(10 194 509)	(10 202 715)

Årsregnskap for Ecofisk Norway AS

Organisasjonsnr. 921634307



Ecofisk Norway AS

Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	3,9	30 940	40 460
Sum immaterielle eiendeler		30 940	40 460
Varige driftsmidler			
Anlegg under utførelse	9,10	26 910 189	6 307 370
Sum varige driftsmidler		26 910 189	6 307 370
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i foretak i samme konsern	11	220 000	220 000
Lån til foretak i samme konsern	11	211 440	30 000
Sum finansielle anleggsmidler		431 440	250 000
SUM ANLEGGSMIDLER		27 372 569	6 597 830
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		57 815	(54 991)
Sum fordringer		57 815	(54 991)
Bankinnskudd, kontanter o.l.		5 686 693	32 592 107
SUM OMLØPSMIDLER		5 744 509	32 537 116
SUM EIENDELER		33 117 078	39 134 945



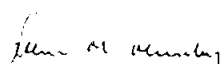
Ecofisk Norway AS


Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,8,12,13,14	921 662	921 662
Overkurs	8	24 655 759	34 850 268
Annen innskutt egenkapital	2,8	1 093 916	546 958
Sum innskutt egenkapital		26 671 337	36 318 888
SUM EGENKAPITAL		26 671 337	36 318 888
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		2 665 101	2 090 047
Skyldig offentlige avgifter		115 608	511 929
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	11	26 648	18 063
Annen kortsiktig gjeld		3 638 385	196 019
SUM KORTSIKTIG GJELD		6 445 741	2 816 058
SUM GJELD		6 445 741	2 816 058
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 117 078	39 134 945

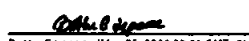
Nedstrand, 25.05.2022


Lars Erik Baustad
Styreleder


Svein Magnus Munkejord
Styremedlem


Vidar Løhre (May 27, 2022 11:42 GMT+2)
Vidar Løhre
Styremedlem


Stig Rustan Lindqvist (May 26, 2022 17:55 GMT+2)
Stig Rustan Lindqvist
Styremedlem


Birthe Cecilie Lepsøe (May 25, 2022 22:01 GMT+2)
Birthe Cecilie Lepsøe
Styremedlem


Bjørn Mathias Apeland (May 25, 2022 16:15 GMT+2)
Bjørn Mathias Apeland
Styremedlem


Bjørn Inge Staalesen
Daglig Leder



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Selskapet har videre fulgt relevante notebestemmelser i Norsk Regnskaps Standard for øvrige foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede. Anleggsmidler under utførelse vurderes til anskaffelseskost og avskrives ikke før ferdigstillelse

Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter etableringstidspunktet.

Vedlikehold / påkostning

Utgifter som påløper for å opprettholde eiendommenes kvalitetsnivå kostnadsføres når de påløper. Utgifter som påløper for å bringe eiendommen tilbake til standarden ved vårt kjøp av eiendommen (tatt hensyn til bygningsteknisk utvikling fram til i dag) kostnadsføres direkte. Utgifter som representerer en standardheving av eiendommen ut over standarden ved vårt kjøp, tillegges kostpris, dvs. balanseføres.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Aksjer og investeringer i datterselskap

Investeringer i ikke-markedsbaserte aksjer er vurdert etter kostmetoden. Aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felles kontrollert virksomhet er vurdert etter kostprismetoden. Spesifikasjon av investeringene er vist i egen note til regnskapsposten.

Konsern

Selskapet inngår i konsernregnskapet til Ecofisk AS, det utarbeides ikke konsernregnskap for Ecofisk Norway AS jf regnskapsloven § 3-7. Konsernregnskapet kan bli utlevert ved henvendelse til selskapets forretningskontor i Spannavegen 152, 5535 Haugesund.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Noter for Ecofisk Norway AS

Organisasjonsnr. 921634307



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Kursgevinster og kurstap klassifiseres som finansposter og resultatføres i den perioden de oppstår, med mindre de kvalifiserer til sikringsbokføring.

Selskapets presentasjonsvaluta og funksjonelle valuta er norske kroner.

Opsjoner

Som en del av avlønningsordningen har selskapets ledende ansatte fått tildelt opsjoner på aksjer i Ecofisk AS. Ordningen måles til virkelig verdi på tildelingstidspunktet. Kostnaden klassifiseres som personalkostnad med en tilsvarende økning i egenkapital.

Leieavtaler

Leieavtaler klassifiseres som finansiell eller operasjonell i samsvar med avtalens reelle innhold ved kontraktsinngåelse. Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører økonomiske rettigheter og forpliktelser til selskapet (finansielle leieavtaler) oppføres i balansen under varige driftsmidler. Eiendelen avskrives i samsvar med prinsippene for eide driftsmidler.

Ved operasjonelle leieavtaler kostnadsføres leiebeløpet løpende, og klassifiseres som ordinær driftskostnad.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden slik denne gjaldt per 31.12.2021. Posten *Kontanter og kontantekvivalenter* omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp, og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsestidspunktet.



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har 5 ansatte pr 31.12.2021

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	7 698 596	1 546 708
Aktiverte lønnskostnader*	(4 792 200)	0
Arbeidsgiveravgift	1 216 271	302 648
Pensjonskostnader	253 047	47 729
Andre lønnsrelaterte ytelser	663 338	547 663
Totalt	5 039 052	2 444 748

* Det er aktiverte lønnskostnader som gjelder arbeidet som er utført i forbindelse med planleggingsarbeidet ved oppføring av anlegget. Dette inkluderer lønn, arbeidsgiveravgift og feriepenger.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for daglig leder eller til leder av styret.

Revisor

Honorar til revisor består av
Revisjon

149 138 Beløpet er ekskl. mva.



Ecofisk Norway AS

Noter 2021**Note 2 - Aksjeopsjoner****Bonus og aksjebasert avlønning**

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus, men som en del av avlønningsordningen fikk selskapets ledende ansatte tildelt opsjoner på aksjer i Ecofisk Norway AS den 28.04.2020. Den 10.05.2021 ble det gjennomført en endring av organisasjonsstruktur. Som følge av omdanningen fikk de ansatte tilsvarende aksjer i det nye morselskapet Ecofisk AS mot bytte av aksjene i Ecofisk Norway AS. De ledende ansatte må være ansatt i Ecofisk Norway AS eller i annet selskap i samme konsern på innvinningsstidspunktet for å få en ubetinget rett til å utøve opsjonene.

	28.04.2020	30.10.2020
Kurs ved tildeling	30	36,2
Innløsningskurs	27	27
Opsjonens varighet (år)	4,5	4
Risikofri rente (%)	0,43 %	0,32 %
Volatilitet (%)	31,44 %	31,79 %

Beregning av opsjonsverdi: Virkelig verdi av opsjoner tildelt i perioden er beregnet ved hjelp av Black-Scholes modell for opsjonsprising. Virkelig verdi er beregnet til kr 1,8 mill.

Det er flere faktorer som er lagt til grunn i prismetoden og som påvirker beregnet virkelig verdi av tildelte opsjoner.

Opsjoner til ledende ansatte

4 ledende personer i selskapet har opsjoner på selskapets aksjer. Ledelsen har følgende beholdning av opsjoner:

Ledende ansatte:	Stilling	Beholdn. opsjoner IB	Tildelte/ Bortfalte opsjoner	Utøvde opsjoner	Gj.snittlig utøvelses- pris - A/B	Beholdning opsjoner UB
Bjørn Inge Staalesen	Daglig leder	50 000				50 000
Lars Erik Baustad	Finansdirektør	50 000				50 000
Sigbjørn Skjørholm	Utbyggingsdirektør	50 000				50 000
Stig Rustan Lindqvist	Driftsdirektør	50 000				50 000
Sum		200 000				200 000

A - gjennomsnittlig utøvelsespris for opsjoner utøvd i regnskapsåret

B - gjennomsnittlig utøvelsespris for beholdning av opsjoner ved utgangen av regnskapåret

Tildelte opsjoner kan utøves i 2023 og 2024.

Beregnet opsjonsfordel for 2021 blir kr 546 958, i tillegg kommer arbeidsgiveravgift med kr 77 832. Motkonto til opsjonsfordelen er økning av innskutt egenkapital.



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Note 3 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.
Anskaffelseskost pr. 1/1	47 600
Anskaffelseskost pr. 31/12	47 600
Akk. av/nedskr. pr 1/1	7 140
+ Ordinære avskrivninger	9 520
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	16 660
Balanseført verdi pr 31/12	30 940
Prosentst for ord. avskr.	20-20

Note 4 - Leieavtaler

Vesentlige kostnader - Leie areal

En av selskapets største utgiftsposter er leie av tomteareal. Ecofisk Norway AS disponerer gjennom en langsiktig leieavtale et planert industriområde på 300.000 kvadratmeter i Espevik i Rogaland. Området er ferdig regulert for akvakultur.

Leieavtalen for tomteområdet ble inngått 13.06.2019 med en fremleietaker og anses å være en operasjonell leieavtale. Leiebeløpet er markedsleie og er for årene 2020-2022 på kr 2 250 000 (minimumsleie).

Grunneierne av tomtearealet er to av selskapets aksjonærer som leier ut til fremleier. Dette leieforholdet løper og er gyldig frem til 31.12.2026. Leieforholdet kan ikke sies opp av grunneierne i leieperioden.

I perioden frem til 31.12.2022 har Ecofisk Norway AS en avtale med fremleier om opsjon på å overta grunneieravtalen. Ecofisk Norway AS vil da tre inn i grunneieravtalen når de kjøper ut dagens leietaker (Amrock AS) fra fremleieavtalen. Varigheten på grunneieravtalen er 60 år.



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Note 5 - Nærstående transaksjoner

Ecofisk Norway AS leier tomteområde i Espevik hvor Lars Espevik (Espevik Holding AS) og Åsmund Sandvik (Å.Sandvik Invest AS) er grunneiere, se videre omtale av leieavtalen i note 4.

Det er ellers fakturert tjenester fra følgende aksjonær til Ecofisk Norway AS i løpet av året:

Baustad & Co AS kr 36 091 Leie kontor og mobilutgifter iht avtale

Note 6 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-10 194 509
+ Permanente og andre forskjeller	1 230 284
+ Endring i midlertidige forskjeller	-476
= Inntekt	-8 964 701

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats i inntektsåret	22

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Note 7 - Utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2021	2020
+ Driftsmidler inkl. goodwill	7 616	7 140
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	21 693 649	12 728 948
= Grunnlag utsatt skatt	-21 686 033	-12 721 808
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	21 686 033	12 721 808
= Grunnlag utsatt skattefordel	21 686 033	12 721 808
Utsatt skattefordel	4 770 927	2 798 798
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	21 686 033	12 721 809
Ikke bokført utsatt skattefordel	4 770 927	2 798 798
Bokført utsatt skattefordel	0	0

Noter for Ecofisk Norway AS

Organisasjonsnr. 921634307



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2020	921 662	34 850 267	546 958	36 318 887
Aksjeopsjoner			546 958	546 958
Årets resultat		-10 194 509		- 10 194 509
Egenkapital pr 31.12.2021	921 662	24 655 759	1 093 916	26 671 337

Ecofisk Norway AS har i 2021 gjennomgått en endring av konsernstruktur. Det er stiftet et nytt morselskap. Aksjene i Ecofisk Norway AS er blitt solgt fra tidligere eiere til Ecofisk AS i bytte mot at de tidligere eierne nå eier aksjer i Ecofisk AS. Dette har ikke påvirket aksjekapitalen i selskapet.

Overkurs dekker årets underskudd.

Note 9 - Anlegg under utførelse

Ecofisk Norway AS fikk på plass i juni-2020 en konsesjon for oppdrett og produksjon av 40.000 tonn Post-smolt/ matfisk av laks i Espevik i Tysvær kommune.

Ecofisk Norway AS disponerer gjennom en langsiktig leieavtale et planert industriområde på 300.000 kvadratmeter i Espevik. Området er ferdig regulert for akvakultur. Kostnadsført leie for industriområdet utgjør i år kr 1 174 500.

Byggingen av anlegget foregår i flere trinn og kostnader med oppføringen av anlegget aktiveres løpende i perioden investeringene pågår. Ved årsskiftet er det aktivert kr 26 910 189.

Inkludert i beløpet som er aktivert ved årsskifte er kr 1 174 500 som gjelder balanseført leie av industriområdet i Espevik.

Note 10 - Tilskudd

Selskapet har fått innvilget et tilskudd fra Energifondet i 2021, i løpet av året har det er mottatt kr 899 400 i tilskudd. Tilskuddet er ført mot utgiftsposten og reduserer dermed aktiverte kostnader i balansen på anlegget.

Note 11 - Investeringer i foretak i samme konsern

Selskapet har følgende datterselskaper :

Datterselskap:	Eierandel %	Kostpris	Årsresultat	Balanseført EK 31.12.
Ecofisk Process AS	100%	110 000	-19 494	74 387
Ecofisk Infrastructure AS	100%	110 000	-28 377	31 542
Totalt		- 47 871	105 959	

Konsernfordringer og -gjeld:

Gruppe i balansen:	Pr 31.12.21	Pr.31.12.20
Lån til konsernselskap	211 440	30 000
Lån fra konsernselskap	26 648	18 063



Ecofisk Norway AS

Noter 2021

Lånene ovenfor er kortsiktige og små og det beregnes ikke renter på disse.

Det er ikke stilt pant, annen sikkerhetsstillelse eller garantier mv overfor foretak i samme konsern.

Note 12 - Selskapskapital

Selskapet har 4 608 311 aksjer pålydende kr 0,200000 pr. aksje,

Samlet aksjekapital utgjør kr 921 662.

Selskapet har 1 aksjonærer pr. 31.12.2021:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Ecofisk AS	921 634 307	4 608 311	100 %

Note 13 - Korona - konsekvenser for regnskapet

Effekt av Covid-19/ korona

Selskapet er ikke direkte påvirket av pågående Covid-19 utbrudd. Covid-19 har dog begrenset reiseaktivitet og fysiske møter med leverandører, investorer og andre interessenter. For et ungt grunder selskap har dette ikke vært ideelt, likefullt har det gitt oss god anledning til å modne konsept og prosjekt.

Styret og administrasjonen har vurdert selskapets finansielle stilling som solid og har tilstrekkelig finansiering til å dekke opp sine løpende forpliktelser. Styret og administrasjonen vurderer dog løpende behov for å iverksette kostnadsreducerende tiltak.

Note 14 - Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 3-3a bekrefter vi at vilkårene for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet ut fra forutsetningen om fortsatt drift. Selskapet og konsernet vil være under utvikling frem mot 2024 og forventer ikke å ha positiv kontantstrøm før i 2025. Utviklingen av selskapets anlegg vil kreve betydelig kapital i denne perioden. Selskapet har kr 5,9 millioner kontanter per 31.12.2021 og kontantbeholdningen er ytterligere redusert i 2022. Selskapet har således begrenset likviditet og er avhengig av ytterligere kapitaltilførsel for fortsatt drift. Selskapets styre og ledelse jobber aktivt med å tilføre ny likviditet gjennom en kapitaliseringsprosess i løpet av 2022, hvor selskapet har positive signaler fra markedet og eksisterende aksjonærer. Selskapet inngikk i mars 2022 ett likviditetsslån fra gründerne på til sammen kr 3,2 millioner for å sikre driften gjennom kapitaliseringsprosessen. Selskapet har redusert enkelte stabsfunksjoner, og styret vil følge likviditetssituasjonen nøye og kontinuerlig vurdere behovet for ytterligere kostnadsbesparelser i kapitalinnhentingssfasen.

Kapitalinnhentingssprosessen er ikke ferdigstilt på tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet, og det er vesentlig usikkerhet i hvilken grad slike tiltak blir nådd.

Basert på konsernets og selskapets planer fremover er eiendeler og verdier er til stede under forutsetning av fortsatt drift. I et potensielt tvungent salg knyttet til likvidasjon kan verdien av noen av konsernets og morselskapets eiendeler være lavere enn balanseført verdi. Usikkerheten er først og fremst knyttet til verdien av anleggsmidler, finansielle eiendeler og investeringer.

Noter for Ecofisk Norway AS

Organisasjonsnr. 921634307



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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 Ecofisk Norway AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Ecofisk Norway AS som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi viser til note 14 der det beskrives at selskapet har begrenset likviditet og er avhengig av ytterligere kapitaltilførsel for fortsatt drift. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 14, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om konsernets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

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.



Building a better
working world

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 legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle 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 regnskapsestimaterne 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 rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelte ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Penneo Dokumentnøkkel: BKTIA-GYXTF-TABGV-OPOPZ-3L-YGW-MJRW5



Building a better
working world

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.

Bergen, 27. mai 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: BK7IA-QYXTF-TABGV-OPQZ-3LYGW-MJRW5



Selskap: Ecofisk Norway AS

År: 2021

Kontantstrømoppstilling

Ecofisk Norway AS		
01.01 - 31.12		
Årets tall	Fjorårets tall	
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter
-10 194 509	-9 451 141	Resultat før skattekostnad
9 520	7 140	Ordinære avskrivninger
546 957	546 958	Ansattopsjoner
575 054	2 013 636	Endring i varel., kundeford. og leverandørgjeld
2 941 823	1 148 562	Endring i andre tidsavgrensningsposter
-6 121 155	-5 734 845	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter
-20 602 819	-6 354 970	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler
-181 440	-30 000	Lån gitt til datterselskap
-20 784 259	-6 384 970	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter
0	18 063	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld
0	43 233 000	Kontantinnskudd
0	43 251 063	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter
-26 905 414	31 131 248	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter
32 592 107	1 460 859	Kontanter og kontantekvivalenter 01.01
5 686 693	32 592 107	Kontanter og kontantekvivalenter 31.12