



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 984 186 614             |
| Organisasjonsform:   | Aksjeselskap            |
| Foretaksnavn:        | ARCTIC SEAFOOD GROUP AS |
| Forretningsadresse:  | 8120 NYGÅRDSJØEN        |

### Regnskapsår

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

### 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: | Terje Standal |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet:  | 30.06.2024    |

### Grunnlag for avgivelse

|  |
|--|
| År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert                        |
| År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023 |

*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, 20.07.2025



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2023               | 2022               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                    |                    |
| <b>Inntekter</b>                              |      |                    |                    |
| Salgsinntekt                                  |      | 14 040 203         | 12 632 742         |
| <b>Sum inntekter</b>                          |      | <b>14 040 203</b>  | <b>12 632 742</b>  |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                    |                    |
| Lønnskostnad                                  | 2    | 6 627 527          | 6 291 403          |
| Avskrivning på driftsmidler                   | 3    | 6 199 836          | 5 215 412          |
| Annen driftskostnad                           |      | 1 278 267          | 1 345 650          |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>14 105 630</b>  | <b>12 852 465</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>-65 427</b>     | <b>-219 723</b>    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                    |                    |
| Annen renteinntekt                            |      | 155 149            | 416 401            |
| Annen finansinntekt                           |      | 15 700             | 119 484            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>170 849</b>     | <b>535 885</b>     |
| Annen rentekostnad                            |      | 28 406 107         | 13 711 860         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>28 406 107</b>  | <b>13 711 860</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>-28 235 258</b> | <b>-13 175 975</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>-28 300 685</b> | <b>-13 395 698</b> |
| Skattekostnad på resultat                     | 4    | -10 792 000        | -22 997 000        |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>-17 508 685</b> | <b>9 601 302</b>   |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>-17 508 685</b> | <b>9 601 302</b>   |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>-17 508 685</b> | <b>9 601 301</b>   |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                    |                    |
| Avsatt til annen egenkapital                  |      |                    | 9 601 301          |
| Overført fra annen egenkapital                |      | -17 508 685        |                    |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>-17 508 685</b> | <b>9 601 301</b>   |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2023               | 2022               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                    |                    |
| Konsesjoner, patenter o.l.                     | 3    | 95 950             | 290 879            |
| Utsatt skattefordel                            | 4    | 80 808 000         | 70 016 000         |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>              |      | <b>80 903 950</b>  | <b>70 306 879</b>  |
| <b>Varige driftsmidler</b>                     |      |                    |                    |
| Tomter, bygninger o.a. fast eiendom            | 3    | 442 301            | 474 461            |
| Maskiner og anlegg                             | 3    | 11 975 908         | 15 422 128         |
| Skip og flytende installasjoner                | 3    | 8 535 059          | 11 256 515         |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                 |      | <b>20 953 268</b>  | <b>27 153 104</b>  |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                    |                    |
| Investering i datterselskap                    | 5    | 114 058 731        | 114 058 731        |
| Lån til foretak i samme konsern                | 6    | 352 154 830        | 351 033 830        |
| Investeringer i aksjer og andeler              |      | 2 500              | 2 500              |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>466 216 061</b> | <b>465 095 061</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>568 073 279</b> | <b>562 555 044</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |      |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                    |                    |
| Kundefordringer                                |      |                    | 18 409             |
| Fordringer på konsernselskaper                 | 6    | 28 720 107         | 39 022 978         |
| Andre kortsiktige fordringer                   |      | 1 456 148          | 1 665 552          |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>30 176 255</b>  | <b>40 706 939</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                    |                    |
| Bankinnskudd                                   | 7    | 1 864 850          | 4 104 071          |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>1 864 850</b>   | <b>4 104 071</b>   |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>32 041 105</b>  | <b>44 811 010</b>  |



## Balanse

| Beløp i: NOK                          | Note  | 2023               | 2022               |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b>                  |       | <b>600 114 384</b> | <b>607 366 054</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b> |       |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                    |       |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>           |       |                    |                    |
| Aksjekapital                          | 8     | 4 480 452          | 2 224 456          |
| Beholdning av egne aksjer             |       | -2 224             | -2 224             |
| Overkurs                              |       | 462 446 548        | 59 029 386         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>       |       | <b>466 924 776</b> | <b>61 251 618</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>           |       |                    |                    |
| Annen egenkapital                     |       | 36 198 350         | 53 707 035         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>       |       | <b>36 198 350</b>  | <b>53 707 035</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>                | 9     | <b>503 123 126</b> | <b>114 958 653</b> |
| <b>Gjeld</b>                          |       |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>               |       |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>         |       |                    |                    |
| Konvertible lån                       | 6, 10 |                    | 261 000 000        |
| Gjeld til kredittinstitusjoner        | 10    | 87 493 961         | 91 850 661         |
| Øvrig langsiktig gjeld                | 6, 10 |                    | 116 524 081        |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>     |       | <b>87 493 961</b>  | <b>469 374 742</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>           |       | <b>87 493 961</b>  | <b>469 374 742</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>               |       |                    |                    |
| Leverandørgjeld                       |       | 810 591            | 1 435 619          |
| Skattetrekk og andre trekk            |       | 2 391 031          | 1 516 195          |
| Gjeld til konsernselskaper            | 6     | 4 442 344          | 13 352 085         |
| Annen kortsiktig gjeld                |       | 1 853 334          | 6 728 762          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>           |       | <b>9 497 300</b>   | <b>23 032 661</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                      |       | <b>96 991 261</b>  | <b>492 407 403</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>       |       | <b>600 114 387</b> | <b>607 366 056</b> |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b> | <b>Note</b> | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|

---



### Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2023               | 2022               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |      |                    |                    |
| <b>Inntekter</b>   |      |                    |                    |
| Salgsinntekt   |      | 74 116 058         | 99 773 743         |
| Annen driftsinntekt  |      | 20 000             | 3 000              |
| <b>Sum inntekter</b>   |      | <b>74 136 058</b>  | <b>99 776 743</b>  |
| <b>Kostnader</b>   |      |                    |                    |
| Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler         |      | -66 088 198        | -88 619            |
| Varekostnad  |      | 64 262 988         | 40 543 396         |
| Lønnskostnad   |      | 20 605 005         | 19 173 517         |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler |      | 17 305 597         | 15 685 250         |
| Annen driftskostnad  |      | 37 218 849         | 19 220 527         |
| <b>Sum kostnader</b>   |      | <b>73 304 241</b>  | <b>94 534 071</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>831 817</b>     | <b>5 242 672</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |      |                    |                    |
| Annen renteinntekt   |      | 873 657            | 397 008            |
| Annen finansinntekt  |      | 81 895             | 123 908            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |      | <b>955 552</b>     | <b>520 916</b>     |
| Annen rentekostnad   |      | 32 012 843         | 14 511 036         |
| Annen finanskostnad  |      | 10 546             | 27 878             |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                   |      | <b>32 023 389</b>  | <b>14 538 914</b>  |
| <b>Netto finans</b>  |      | <b>-31 067 837</b> | <b>-14 017 998</b> |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                   |      | <b>-30 236 020</b> | <b>-8 775 326</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat                           |      | -11 509 206        | -20 920 510        |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>                 |      | <b>-18 726 814</b> | <b>12 145 184</b>  |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>-18 726 814</b> | <b>12 145 184</b>  |



## Konsernets balanse

| Beløp i: NOK  | Note | 2023               | 2022               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>  |      |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>  |      |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                                       |      |                    |                    |
| Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter |      | 353 535 378        | 352 458 652        |
| Utsatt skattefordel   |      | 82 302 213         | 70 793 007         |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                                   |      | <b>435 837 591</b> | <b>423 251 659</b> |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |      |                    |                    |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom                             |      | 31 301 610         | 34 047 222         |
| Maskiner og anlegg  |      | 39 596 635         | 48 238 911         |
| Skip, rigger, fly og lignende                                       |      | 10 092 081         | 12 482 158         |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                                      |      | <b>80 990 326</b>  | <b>94 768 291</b>  |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                                    |      |                    |                    |
| Investeringer i aksjer og andeler                                   |      | 2 500              | 2 500              |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>                                |      | <b>2 500</b>       | <b>2 500</b>       |
| <b>Sum anleggsmidler</b>  |      | <b>516 830 417</b> | <b>518 022 450</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>   |      |                    |                    |
| <b>Varer</b>  |      |                    |                    |
| Varer   |      | 104 914 049        | 38 462 273         |
| <b>Sum varer</b>  |      | <b>104 914 049</b> | <b>38 462 273</b>  |
| <b>Fordringer</b>   |      |                    |                    |
| Kundefordringer   |      | 26 904 616         | 10 373 919         |
| Andre fordringer  |      | 6 548 548          | 4 739 858          |
| <b>Sum fordringer</b>   |      | <b>33 453 164</b>  | <b>15 113 777</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>                          |      |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende                                 |      | 9 940 698          | 15 732 606         |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>                      |      | <b>9 940 698</b>   | <b>15 732 606</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>   |      | <b>148 307 911</b> | <b>69 308 656</b>  |



## Konsernets balanse

| Beløp i: NOK                          | Note | 2023               | 2022               |
|---------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b>                  |      | <b>665 138 328</b> | <b>587 331 106</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b> |      |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                    |      |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>           |      |                    |                    |
| Selskapskapital                       |      | 4 480 452          | 2 224 456          |
| Beholdning av egne aksjer             |      | -2 224             | -2 224             |
| Overkurs                              |      | 462 446 548        | 59 029 386         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>       |      | <b>466 924 776</b> | <b>61 251 618</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>           |      |                    |                    |
| Annen egenkapital                     |      | 13 719 617         | 32 446 431         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>       |      | <b>13 719 617</b>  | <b>32 446 431</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>                |      | <b>480 644 393</b> | <b>93 698 049</b>  |
| <b>Gjeld</b>                          |      |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>               |      |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>         |      |                    |                    |
| Konvertible lån                       |      |                    | 261 000 000        |
| Gjeld til kredittinstitusjoner        |      | 157 493 961        | 92 438 896         |
| Øvrig langsiktig gjeld                |      |                    | 116 524 081        |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>     |      | <b>157 493 961</b> | <b>469 962 977</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>           |      | <b>157 493 961</b> | <b>469 962 977</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>               |      |                    |                    |
| Leverandørgjeld                       |      | 15 151 624         | 13 356 356         |
| Skyldige offentlige avgifter          |      | 3 817 003          | 2 110 290          |
| Annen kortsiktig gjeld                |      | 8 031 347          | 8 203 434          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>           |      | <b>26 999 974</b>  | <b>23 670 080</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                      |      | <b>184 493 935</b> | <b>493 633 057</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>       |      | <b>665 138 328</b> | <b>587 331 106</b> |



## Arctic Seafood Group AS

### Årsberetning for 2023

#### Selskapets virksomhet

Konsernet driver med forskning på og produksjon av laks. I tillegg produseres settefisk på torsk for salg til oppdrettere.

Arctic Seafood Group AS sine oppdrettsanlegg er lokalisert i Nordland. Selskapet har siden 2016 produsert laks på en forsknings- og utviklingskonsesjon (780 MTB) i det heleide datterselskapet Organic Seafarm AS. I tillegg har konsernet gjennom hele året driftet en kommersiell konsesjon på 100 tonn. I oktober 2022 kjøpte konsernet ytterligere 1.756 MTB på auksjonen avholdt av fiskeridirektoratet. Og har totalt i 2023 driftet på 1856 MTB kommersielt volum. Selskapet har ikke solgt volum basert på de kommersielle konsesjonene.

I 2021 ble det inngått en samlokalisering- og driftsavtale med en ekstern aktør, hvor Organic Seafarm drifter en konsesjon for dem. Samarbeidet ble startet høsten 2021 med utsett av økologisk smolt. Slakt ble påbegynt i 4. kvartal 2022 og avsluttet 1. halvår 2023. Av konsernets 3 sjølokaliteter lokalisert i Nordfjorden i Gildeskål er alle tatt i bruk i selskapets konsesjoner og samlokaliseringssavtalen med ekstern aktør.

Teknologien benyttet i forskningskonsesjonen utvikles og produseres i datterselskapet AFC Analytics AS. Arctic Seafood Group AS eier 100% av AFC Analytics AS.

På Mørkved i Bodø ligger konsernets klekkeri/påvekstanlegg for rognkjeks og torsk, i selskapet Mørkvedbukta AS. Selskapet har produsert rognkjeks siden november 2015 og frem til sommeren 2022. Siden markedet for rognkjeks har blitt mindre, har selskapet besluttet å avslutte produksjonen av rognkjeks sommeren 2022. Selskapet har drevet leieproduksjon for ekstern kunde og leverte ca 2.564.000 settetorsk i 2023.

Styret er ikke kjent med andre viktige hendelser etter balansedagen.

#### Redegjørelse for årsregnskapet

Styret bekrefter at regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets utvikling, resultat og stilling.

#### Resultatregnskapet

Konsernet oppnådde en samlet omsetning i 2023 på MNOK 74,1 og et underskudd på MNOK 18,7. I 2022 var omsetningen MNOK 99,8 og overskudd MNOK 12,1.

#### Balanse

Konsernets samlede eiendeler har ved årets utgang en bokført verdi på MNOK 665,1. I 2022 var bokført verdi på eiendelene MNOK 587,3. Anleggsmidler reflekterer MNOK 516,8 og omløpsmidler MNOK 148,3.

Konsernet har ved årets slutt en egenkapital på NOK 480,6 millioner. Langsiktig lån i konsernet er på NOK 157,5 millioner. Konsernet har en samlet kortsiktig gjeld på NOK 27 millioner.



## Kontantstrømmer i konsernet

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter i 2023 var NOK -94 millioner sammenlignet med NOK 25,6 millioner i 2022. Årsaken til negativ kontantstrøm fra driften i 2023 kan i hovedsak forklares med oppbygging av biomasse i sjø.

Netto kontantstrømmer fra investerings aktiviteter i 2023 var NOK -5,2 millioner sammenlignet med NOK -355,6 millioner i 2022. I 2022 var det kjøp av konsesjoner.

Netto kontantstrømmer fra finansielle aktiviteter i 2023 var NOK 93,2 millioner sammenlignet med NOK 344,8 millioner i 2022. Forskjellen forklares hovedsakelig med kapitalutvidelse på 405,7 og nedbetaling av gjeld på 312,5.

## **Fortsatt drift**

Styret bekrefter at årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Konsernets kontantbeholdning og drift sikrer forretningsutvikling og drift av konsernet de neste 12 måneder.

## **Forskning og utvikling**

Konsernets teknologiutvikling foregår hovedsakelig i Organic Seafarm AS og AFC Analytics AS. Kort sagt består teknologien av en chip som opereres inn i laksen og som avgir nyttig informasjon om fiskens helse og størrelse. Teknologien eies og utvikles av AFC Analytics AS med bistand fra eksterne utviklere. Alle forsøk gjøres i regi av Organic Seafarm AS.

## **Risikoforhold**

Selskapets virksomhet slik den fremstår i dag er utsatt for ett begrenset typer risiki. Selskapet driver og forvalter datterselskapets FoU laksekonsesjon, og i forbindelse med oppdrettsvirksomheten er det en del risiki, både biologisk og operasjonell, men også markedsrisiko og finansiell risiko

Selskapets oppdrettsvirksomhet vil drives i åpne merder plassert i marine miljøer og er utsatt for risiko knyttet til sykdom, vær og klima, samt eventuell forurensing. Markedsrisiko som omfatter salgspris for fisk samt kostnad på fôr og andre innsatsfaktorer representerer en vesentlig risiko ved selskapets drift.

Finansiell risiko er hovedsakelig knyttet til valutakurssvingninger, kreditt- og likviditetsrisiko. Styrets primære mål er å sikre en løsning som trykker tilførsel av tilstrekkelig kapital for å sikre videre utvikling og drift av selskapet i et langsiktig perspektiv.

Selskapet har for tiden ingen kreditt eller valuta risiko da selskapet har hatt begrenset med omsetning. Det er innført rutiner som sikrer at fremtidige salg kun skal skje til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet.

## **Finansiering**

Konsernet eies 66,6% av Friendmall Ltd, et investeringsselskap registrert på Kypros. 29,7% eies av Hawk Seafood AS, er investeringsselskap registrert i Norge. Øvrige eies av selskapet selv, ledende ansatte eller selskaper tilknyttet til disse. Konsernet har gjennom de siste 5 årene opparbeidet seg en lønnsom drift med langsiktige salgavtaler som sikrer løpende drift og utvikling av planer for konsernet de neste 12 måneder. Det vil i løpet av 2024 vurderes om fremtidig finansieringsbehov også skal bli forsøkt dekket av fremmedkapital.



## Redegjørelse om arbeidsmiljøet og likestilling

Arbeidsmiljøet i konsernet ansees å være godt. Per utgangen av 2023 var det 17 heltidsansatte i konsernet. 3 kvinner og 14 menn med totalt sykefravær på 7,1%, en økning fra 1,7 % året før. Dette skyldes to langtidssykemeldinger. Det har i løpet av 2023 ikke vært noen form for personskader. Selskapets styre har to medlemmer, hvorav begge er menn.

## Ytre miljø

Konsernets lakseoppdrett er lokalisert langs kysten. Selskapet ser behovet for gode løsninger for miljøet, og har som strategi å produsere økologisk sertifisert laks.

## Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Lovens formål er å fremme virksomhetens respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold samt å sikre allmenheten tilgang på informasjon.

Åpenhetsloven forplikter å rapportere om sitt arbeid knyttet til loven innen 30.juni hvert år. På våre hjemmesider vil til en hvertid sist oppdaterte rapport være tilgjengelig.

## Styret

Selskapets styre bestod ved årsskiftet 2023 av følgende medlemmer: Johan Bernt Michelsen (styrets leder) og Jerzy Malek. Styrets leder er valgt av generalforsamlingen.

Oslo, 19/4 - 2024

Johan B. Michelsen  
Styrets leder

Jerzy Malek  
Styremedlem



## REVICOM

Til generalforsamlingen i Arctic Seafood Group AS

### Uavhengig revisors beretning

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Arctic Seafood Group AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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.

Revicom AS  
Org.nr. 931 282 506 MVA  
Kto.nr. 4612.39.07892

Postadresse:  
Pb. 264  
8401 Sortland

Telefon  
459 00500

E-post  
post@revicom.no

Web:  
[www.revicom.no](http://www.revicom.no)

Kontorer: Sortland – Myre - Tromsø



## REVICOM

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi 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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

### 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutninger som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Tromsø, 13.mai 2024

Revicom AS

Kjell Ole Straumsnes  
statsautorisert revisor



## Arctic Seafood Group AS - noter 2023

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med Regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk. Med virkning fra 2019 følger selskapet lovens alminnelige regler ettersom en ikke lenger oppfyller vilkårene som gjelder for små foretak

#### Inntekter og kostnader

Inntekter bokføres etter hvert som de opptjenes. Dette innebærer at inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet. Kostnader føres/periodiseres i samme periode som tilhørende inntekt

#### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler.

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

#### Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes antatte økonomiske levetid. Driftsmidler som er leaset, hvor leasingforholdet kvalifiserer som finansiell leasing, balanseføres og avskrives. Tilhørende leasinggjeld balanseføres dermed også.

Er den virkelige verdi av et varig driftsmiddel/immateriell eiendel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdiforringelsen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, foretas nedskrivning til virkelig verdi.

Immaterielle eiendeler blir balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at utgifter knyttet til immaterielle eiendeler er balanseført når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet.

Goodwill avskrives over samme tidshorisont som en forventer å ha økonomiske fordeler av investeringen. Ikke tidsbegrensede konsesjoner avskrives ikke, men er gjenstand for nedskrivning ved verdifall.

#### Aksjer i datterselskaper

Investeringer i datterselskaper blir verdsatt til kostnaden av å kjøpe aksjene. Verdien nedskrives når det kan konstateres verdifall som ikke er forbigående. Konsernbidrag til datterselskaper, med fradrag for skatt, blir reflektert i kjøpskostnadene til aksjene. Dersom utbytte overstiger opptjent egenkapital etter kjøpet, blir det overskytende beløpet ansett for å være tilbakebetaling av investert kapital og utdelingen vil redusere verdien på kjøpet i balansen.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende; med fradrag for eventuell tapsavsetning.

#### Kontanter og kontantekvivalenter



### **Arctic Seafood Group AS - noter 2023**

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid.



## Arctic Seafood Group AS - noter 2023

### Pensjon

Arctic Seafood Group AS har innført obligatorisk tjenestepensjon i samsvar med aktuelle lovkrav. Det er etablert innskuddsbasert pensjonssparing der betalt premie i regnskapsåret kostnadsføres.

### Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster, dersom dette er aktuelt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Selskapet har besluttet å ikke balanseføre netto utsatt skattefordel. Dette er begrunnet med at det knytter seg usikkerhet til når selskapet vil oppnå skattemessig overskudd og da i hvilken grad selskapet kan nyttegjøre seg av den utsatt skattefordel.

### Valuta

Salg og kjøp i fremmed valuta omregnes og bokføres til kursen på transaksjonsdatoen.

Fordringer, bankinnskudd, gjeld og terminkontrakter i valuta reguleres til kursen på balansedatoen, og effekten av slike reguleringer resultatføres.

### Konsernforhold

Konsernet omfatter Arctic Seafood Group AS og de heleide datterselskapene Mørkvedbukta AS, Arctic Seafood Research AS, Organic Seafarm AS og AFC Analytics AS.

Det er utarbeidet konsernregnskap for den samla virksomheten til Arctic Seafood Group AS og dets datterselskaper.

### Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte og godtgjørelser.

| Lønnskostnader                    | 2023             | 2022             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Lønn, honorar, feriepenger        | 5 294 399        | 5 040 435        |
| Arbeidsgiveravgift                | 700 453          | 547 745          |
| Pensjonskostnad                   | 565 618          | 481 505          |
| Andre ytelser og refusjoner (nto) | 67 057           | 221 718          |
| <b>Sum</b>                        | <b>6 627 527</b> | <b>6 291 403</b> |

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt ca 4 årsverk.

### Ytelser til administrerende direktør:

Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder er utbetalt med NOK 1.849.213 i 2023.

### Styret:

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

### Revisor

Honorar for lovpålagt revisjon for 2023 er kostnadsført med NOK 149.203 eksklusive mva.



**Arctic Seafood Group AS - noter 2023**



## Arctic Seafood Group AS - noter 2023

### Note 3 Varige driftsmidler

| Varige driftsmidler og imm. eiendeler | Konsesjoner | Andre immaterielle eiendeler | Bygninger og tomter | Båter             | Anlegg og utstyr   | Sum varige driftsmidler |
|---------------------------------------|-------------|------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| Anskaffelseskost pr 01.01             | 194 929     | 190 106                      | 6 989 637           | 26 901 407        | 100 860 690        | 135 136 769             |
| Tilgang                               |             |                              |                     |                   |                    | 0                       |
| Avgang                                | -194 929    |                              |                     |                   |                    | -194 929                |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>         | <b>0</b>    | <b>190 106</b>               | <b>6 989 637</b>    | <b>26 901 407</b> | <b>100 860 690</b> | <b>134 941 840</b>      |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12       | 0           | 0                            | -4 944 051          | -18 182 989       | -83 324 173        | -106 451 213            |
| Akkumulerte nedskrivninger 31.12      |             | -94 156                      | -1 603 285          | -183 359          | -5 560 609         | -7 441 409              |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12</b>        | <b>0</b>    | <b>95 950</b>                | <b>442 301</b>      | <b>8 535 059</b>  | <b>11 975 908</b>  | <b>21 049 218</b>       |
| Årets avskrivninger                   | 0           | 0                            | 32 160              | 2 721 456         | 3 446 220          | 6 199 836               |
| Årets nedskrivninger                  |             |                              |                     |                   |                    |                         |
| Anslått økonomisk levetid:            |             |                              | 15-20 år            | 10 år             | 4 - 8 år           |                         |
| Herav leasingfinansiert               |             |                              |                     | 8 535 061         | 9 325 595          |                         |
| Leasinggjeld                          |             |                              |                     | 7 520 773         | 8 887 704          |                         |

Selskapet benytter lineære avskrivninger på grunnlag av anslått økonomisk levetid.

### Note 4 Skatt

#### Oversikt over midlertidige forskjeller som danner grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:

|   | 31.12.2023          | 31.12.2022          | Endring            |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Driftsmidler                                      | -4 452 624          | -3 196 272          | -1 256 352         |
| Andre forskjeller                                 | -554 779            | -693 472            | 138 693            |
| <b>Sum</b>  | <b>-5 007 403</b>   | <b>-3 889 744</b>   | <b>-1 117 659</b>  |
| Fremførbart underskudd                            | -628 942 413        | -601 776 232        | -27 166 181        |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt</b>                  | <b>-633 949 816</b> | <b>-605 665 976</b> | <b>-28 283 840</b> |
| <b>Utsatt skatt/utsatt skattefordel (hhv 22%)</b> | <b>-139 468 960</b> | <b>-133 246 515</b> | <b>-6 222 445</b>  |

Selskapet har med virkning fra 2017 regnskapsført utsatt skattefordel på basis av et "beste estimat" for hva man forventer å kunne motregne mot skatt på overskudd innenfor en tidshorisont på 7 år. Utsatt skattefordel er pr 31.12.2023 beregnet til TNOK 80.808. Beløpet representerer en nåverdi av antatt framtidig skattebesparelse, og det benyttes en diskonteringsrente på 10 %.



## Arctic Seafood Group AS - noter 2023

Grunnlaget for inntektsskatt og skattekostnaden er vist i oppstillingen nedenfor:

| <b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultat før skatt                        | -28 300 685        | -13 395 699        |
| Permanente forskjeller                    | 16 845             | 13 705             |
| Endring i midlertidige forskjeller        | 1 117 659          | -1 248 813         |
| <b>Årets skattepliktige resultat</b>      | <b>-27 166 181</b> | <b>-14 630 807</b> |

  

| <b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b> |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| Endring utsatt skatt                        | -10 792 000        | -22 997 000        |
| <b>Sum</b>                                  | <b>-10 792 000</b> | <b>-22 997 000</b> |

### Note 5 Aksjer i datterselskap

| Selskap                    | Forretningskontor | Eierandel/<br>stemmeandel | Selskapets<br>egenkapital<br>(TNOK) | Selskapets<br>resultat 2023<br>(TNOK) | Verdi i<br>balansen<br>(TNOK) |
|----------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Mørkvedbukta AS            | Bodø              | 100 %                     | 67 145                              | -1 754                                | 102 060                       |
| Organic Seafarm AS         | Gildeskål         | 100 %                     | 26 017                              | -526                                  | 5 700                         |
| Arctic Seafood Research AS | Meløy             | 100 %                     | 2 343                               | 30                                    | 2 399                         |
| AFC Analytics AS           | Skien             | 100 %                     | -5 410                              | -451                                  | 3 900                         |
|                            |                   |                           |                                     |                                       | <b>114 059</b>                |

### Note 6 Konsernmellomværende

|                            | Lån/fordringer     |                    | Gjeld            |                    |
|----------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                            | 2 023              | 2 022              | 2 023            | 2 022              |
| AFC Analytics AS           | 4 991 588          | 4 981 588          |                  |                    |
| Organic Seafood AS *)      | 371 650 079        | 381 990 607        |                  |                    |
| Arctic Seafood Research AS |                    |                    | 2 342 689        | 2 319 558          |
| Mørkvedbukta               | 4 233 269          | 3 084 613          | 2 099 655        | 11 032 527         |
| Friendmall limited         |                    |                    | -                | 275 583 284        |
|                            | <b>380 874 936</b> | <b>390 056 808</b> | <b>4 442 344</b> | <b>288 935 369</b> |

\*) Det er ytet to langsiktige lån til Organic Seafarms AS - pålydende hhv MNOK 325 og MNOK 22. Førstnevnte lån løper avdragsfritt i 5 år og forfaller i sin helhet til betaling pr 31.12.27. Det andre lånet skal tilbakebetales pr 31.12.24. Øvrig fordring, MNOK 24,5, representerer en mellomregningskonto med selskapet (klassifisert som kortsiktig fordring).



**Arctic Seafood Group AS - noter 2023**



## Arctic Seafood Group AS - noter 2023

### Note 7 Bankinnskudd

Av innestående i bank er NOK 215.350 bundne skattetreksmidler pr. 31.12.23.

Arctic Seafood Group AS har sammen med to av sine datterselskaper etablert en konsernkontoordning hos bankforbindelsen. Datterselskapenes netto innskudd, TNOK ..., vises som bankinnskudd i balansen og gjeld til datterselskapene. Det er ikke innvilget kreditt under konsernkontoordningen.

### Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av én aksjeklasse. Det er utstedt 448.045.202 aksjer hver pålydende kr 0,01.

Aksjonærversikt pr 31.12.2023:

|                 | Antall aksjer      | Eierandel    |
|-----------------|--------------------|--------------|
| Friendmall Ltd  | 298 343 478        | 66,6 %       |
| Hawk Seafood AS | 133 018 303        | 29,7 %       |
| North Vent AS   | 667 337            | 0,1 %        |
| Erik Tryggestad | 8 897 825          | 2,0 %        |
| EWO AS          | 556 114            | 0,1 %        |
| Melimi          | 556 114            | 0,1 %        |
| Weier AS        | 5 783 586          | 1,3 %        |
| Egne aksjer     | 222 445            | 0,0 %        |
|                 | <u>448 045 202</u> | <u>100 %</u> |

### Note 9 Egenkapital

| Årets endring i egenkapital | Aksjekapital | Egne aksjer | Overkurs    | Annen egenkapital | Sum         |
|-----------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|
| Egenkapital pr. 01.01       | 2 224 456    | -2 224      | 59 029 386  | 53 707 035        | 114 958 653 |
| Emisjon                     | 2 255 996    |             | 403 417 162 |                   | 405 673 158 |
| Årsresultat                 |              |             |             | -17 508 685       | -17 508 685 |
| Egenkapital pr. 31.12       | 4 480 452    | -2 224      | 462 446 548 | 36 198 350        | 503 123 126 |



## Arctic Seafood Group AS - noter 2023

### Note 10 Lån

#### Gjeld til kredittinstitusjoner:

Summen er sammensatt av leasinggjeld på totalt MNOK 16,4 og pantelån på MNOK 71. Leasingkontrakter nedbetales over 6 år. Pantelån skal være fullt nedbetalt innen 4 år regnet fra 1.1.23.

Det vises til note 3 vedrørende bokført verdi av leasingfinansierte driftsmidler.

Datterselskapene Mørkvedbukta AS og Organic Seafarms AS har pantsatt sine driftsmidler, konsesjoner og fordringer som sikkerhet for Arctic Seafood Group AS sine lån - totalt pålydende MNOK 71,1.



## Arctic Seafood Group AS - kontantstrømsanalyse 2023

|   | 2023               | 2022                |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>Kontantstrøm fra driften</b>                                       |                    |                     |
| Resultat før skattekostnader  | -28 300 685        | -13 395 699         |
| Av- og nedskrivninger   | 6 199 836          | 5 215 412           |
| Endring i netto mellomværende med konsernselskaper                    | 272 130            | -331 127 669        |
| Endring i leverandørgjeld   | -625 028           | 726 514             |
| Endringer i andre fordrings- og gjeldsposter                          | -3 577 851         | 9 248 691           |
| <b>Netto kontantstrøm fra driften</b>                                 | <b>-26 031 598</b> | <b>-329 332 751</b> |
| <b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                       |                    |                     |
| Utbetaling ved kjøp av driftsmidler                                   | -                  | -12 400 534         |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                 | <b>-</b>           | <b>-12 400 534</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra finansielle aktiviteter</b>                    |                    |                     |
| Netto endring langsiktig gjeld  | -4 356 700         | 345 387 341         |
| Kapitalutvidelse (kontantemisjon)                                     | 28 149 077         | -                   |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>                 | <b>23 792 377</b>  | <b>345 387 341</b>  |
| <b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>               | <b>-2 239 221</b>  | <b>3 654 056</b>    |
| Beholding av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse | 4 104 071          | 450 015             |
| <b>Kontanter og kontantekvivalenter ved perioden slutt</b>            | <b>1 864 850</b>   | <b>4 104 071</b>    |



## Resultatregnskap

### Arctic Seafood Group AS

#### Konsernet

|                                    | <i>Note</i> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|------------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|
| <b>Driftsinntekter</b>             |             |                    |                   |
| Salgsinntekter                     | 3           | 74 116 058         | 99 773 743        |
| Andre driftsinntekter              |             | 20 000             | 3 000             |
| <b>Sum driftsinntekter</b>         |             | <b>74 136 058</b>  | <b>99 776 743</b> |
| <b>Driftskostnader</b>             |             |                    |                   |
| Vareforbruk                        |             | 64 262 988         | 40 543 396        |
| Endring beholdning varer i arbeid  |             | -66 088 198        | -88 619           |
| Lønn og sosiale kostnader          | 4           | 20 605 005         | 19 173 517        |
| Ordinære avskrivninger             | 5           | 17 305 597         | 15 685 250        |
| Andre kostnader                    | 4           | 37 218 849         | 19 220 527        |
| <b>Sum driftskostnader</b>         |             | <b>73 304 241</b>  | <b>94 534 071</b> |
| <b>Driftsresultat</b>              |             | <b>831 817</b>     | <b>5 242 673</b>  |
| <b>Finansposter</b>                |             |                    |                   |
| Annen renteinntekt (-)             |             | -873 657           | -397 008          |
| Annen finansinntekt (-)            |             | -81 895            | -123 908          |
| Annen rentekostnad                 |             | 32 012 843         | 14 511 036        |
| Annen finanskostnad                |             | 10 546             | 27 878            |
| <b>Netto finanskostnader (+)</b>   |             | <b>31 067 837</b>  | <b>14 017 998</b> |
| <b>Ordinært resultat før skatt</b> |             | <b>-30 236 020</b> | <b>-8 775 326</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6           | -11 509 206        | -20 920 510       |
| <b>Årsresultat</b>                 |             | <b>-18 726 814</b> | <b>12 145 185</b> |



## Balanse

### Arctic Seafood Group AS

#### Konsernet

|                                     | <i>Note</i> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|-------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>EIENDELER</b>                    |             |                    |                    |
| <b>ANLEGGSMIDLER</b>                |             |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>       |             |                    |                    |
| Konsesjoner                         | 5           | 353 535 378        | 352 458 652        |
| Utsatt skattefordel                 | 6           | 82 302 213         | 70 793 007         |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>   |             | <b>435 837 591</b> | <b>423 251 659</b> |
| <b>Varige driftsmidler</b>          |             |                    |                    |
| Fast eiendom                        | 5           | 31 301 610         | 34 047 222         |
| Maskiner, anlegg og driftsløsøre    | 5           | 39 596 635         | 48 238 911         |
| Båter                               | 5           | 10 092 081         | 12 482 158         |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>      |             | <b>80 990 326</b>  | <b>94 768 291</b>  |
| <b>Finansielle driftsmidler</b>     |             |                    |                    |
| Aksjer                              |             | 2 500              | 2 500              |
| <b>Sum finansielle driftsmidler</b> |             | <b>2 500</b>       | <b>2 500</b>       |
| <b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>            |             | <b>516 830 417</b> | <b>518 022 450</b> |
| <b>OMLØPSMIDLER</b>                 |             |                    |                    |
| <b>Varer</b>                        | 6           | <b>104 914 049</b> | <b>38 462 273</b>  |
| <b>Fordringer</b>                   |             |                    |                    |
| Kundefordringer                     |             | 26 904 616         | 10 373 919         |
| Andre fordringer                    |             | 6 548 548          | 4 739 858          |
| <b>Sum fordringer</b>               |             | <b>33 453 164</b>  | <b>15 113 777</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter</b>      | 7           | <b>9 940 698</b>   | <b>15 732 605</b>  |
| <b>SUM OMLØPSMIDLER</b>             |             | <b>148 307 911</b> | <b>69 308 655</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>                |             | <b>665 138 328</b> | <b>587 331 106</b> |



## Balanse

### Arctic Seafood Group AS

#### Konsernet

|                                 | <i>Note</i> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>     |             |                    |                    |
| <b>EGENKAPITAL</b>              |             |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |             |                    |                    |
| Aksjekapital                    | 8           | 4 480 452          | 2 224 456          |
| Egne aksjer                     |             | -2 224             | -2 224             |
| Overkurs                        |             | 462 446 548        | 59 029 386         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>466 924 776</b> | <b>61 251 618</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                    |                    |
| Annen egenkapital               |             | 13 719 617         | 32 446 431         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>13 719 617</b>  | <b>32 446 431</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>          | <b>9</b>    | <b>480 644 393</b> | <b>93 698 049</b>  |
| <b>GJELD</b>                    |             |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | 10          | 157 493 961        | 92 438 896         |
| Konvertible lån                 | 10          | 0                  | 261 000 000        |
| Annen langsiktig gjeld          | 10          | 0                  | 116 524 081        |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>157 493 961</b> | <b>469 962 977</b> |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Leverandørgjeld                 |             | 15 151 624         | 13 356 356         |
| Skyldige offentlige avgifter    |             | 3 817 003          | 2 110 290          |
| Annen kortsiktig gjeld          |             | 8 031 347          | 8 203 434          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>26 999 974</b>  | <b>23 670 080</b>  |
| <b>SUM GJELD</b>                |             | <b>184 493 935</b> | <b>493 633 057</b> |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> |             | <b>665 138 328</b> | <b>587 331 106</b> |

31. desember 2023

Oslo, 19 / 4 2024

Johan B. Michelsen

Jerzy Malek



# Kontantstrømoppstilling

## Arctic Seafood Group AS

### Konsernet

|  | 2023               | 2022                |
|--|--------------------|---------------------|
| <b>Likvider tilført/brukt på virksomheten</b>          |                    |                     |
| Resultat før skatt                                     | -30 236 020        | -8 775 326          |
| Ordinære avskrivninger                                 | 17 305 597         | 15 685 250          |
| Gevinst(-)/tap ved salg av anleggsmidler               | 620 040            | 0                   |
| Endring i varer, kunder, lev.gjeld                     | -81 187 205        | 17 256 754          |
| Endring i andre tidsavgrensninger                      | -274 060           | 1 417 014           |
| <b>Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>       | <b>-93 771 648</b> | <b>25 583 692</b>   |
| <b>Likvider tilført/brukt på investeringer</b>         |                    |                     |
| Salg av driftsmidler                                   | 240 000            | 0                   |
| Investeringer i immaterielle eiendeler og driftsmidler | -5 464 401         | -355 643 480        |
| <b>Netto likviditetsendring fra investeringer</b>      | <b>-5 224 401</b>  | <b>-355 643 480</b> |
| <b>Likvider tilført/brukt på finansiering</b>          |                    |                     |
| Netto endring langsiktig gjeld                         | -312 469 016       | 344 799 105         |
| Kapitalutvidelse/aksjeemisjon                          | 405 673 158        | 0                   |
| <b>Netto likviditetsendring fra finansiering</b>       | <b>93 204 142</b>  | <b>344 799 105</b>  |
| <b>Netto endring likvider i året</b>                   | <b>-5 791 907</b>  | <b>14 739 317</b>   |
| <b>Kontanter og bankinnskudd 01.01</b>                 | <b>15 732 605</b>  | <b>993 288</b>      |
| <b>Kontanter og bankinnskudd 31.12</b>                 | <b>9 940 698</b>   | <b>15 732 605</b>   |



## Arctic Seafood Group AS - konsern

### Noter til årsregnskap 2023

#### Note 1. Regnskapsprinsipper

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

#### **Konsolideringsprinsipper:**

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Arctic Seafood Group AS og datterselskapene Mørkvedbukta AS, Arctic Seafood Research AS, Seafood Securities AS og AFC Analytics AS. 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. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

#### **Regnskapsprinsipper for vesentlige regnskapsposter**

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

#### **Salgsinntekter**

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

#### **Kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld**

Eiendeler og gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler eller kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. For omløpsmidler er virkelig verdi salgsverdien på et fremtidig salgstidspunkt med fradrag for salgskostnader.

#### **Anleggsmidler**

Anleggsmidler er eiendeler anskaffet for langvarig eie og bruk, og disse regnskapsføres til anskaffelseskost. Dersom den virkelige verdien av et anleggsmiddel er lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske 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.

#### **Varelager og varekostnad**

Beholdninger av varer vurderes til det laveste av tilvirkningskost/kostpris og antatt salgspris. Kostpris for fisk under oppdrett inkluderer alle direkte kostnader som er påløpt på rapporteringstidspunktet. Tilvirkningskost kalkuleres pr generasjon/utsett.

#### **Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap. Avsetning for tap på fordringer er basert på vurdering av den enkelte fordring.



## Arctic Seafood Group AS - konsern

### Noter til årsregnskap 2023

#### Aksjer

Investeringer i datterselskap og andre aksjeinvesteringer er vurdert etter kostmetoden.

#### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

#### Pensjon

Forpliktelse til å yte innskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som kostnad i resultatregnskap når forpliktelsen påløper.

#### Konsernkonto bank

Selskapet har inngått en avtale med sin bankforbindelse om konsernkantoløsning, 3 av selskapene i konsernet deltar. Konsernkontoen samordner renteberegning i morselskapet Arctic Seafood Group AS med datterselskapene. Avtalen innebærer at innskudd i et selskap utligner trekk i et annet selskap. Renteberegning og rentebelastning utføres av banken og belastes automatisk den som har trekk og godskrives den som har ledig likviditet.

#### Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats (22%). Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for feil i tidligere års beregninger. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at den kan utnyttes.

#### Bruk av estimater

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, herunder forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter. Konsernet utarbeider estimater og gjør antagelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Videre vil valg av regnskapsprinsipper og skjønn ved utøvelsen av disse kunne påvirke regnskapet. Estimater og antagelser/forutsetninger som har en risiko for å medføre vesentlige justeringer av balanseførte verdier, er diskutert nedenfor. Områder hvor estimater har stor betydning vil være;

#### Utsatt skattefordel

Konsernet foretar årlige nedskrivningsvurderinger av utsatt skattefordel.

#### Kontantstrømsoppstilling

Ved utarbeidelse av kontantstrømsoppstilling er den "indirekte metode" benyttet. Denne innebærer at resultatet justeres for virkningen av transaksjoner uten kontant oppgjør, utsettelse eller periodisering av fremtidig inn- eller utbetalinger knyttet til drift, samt inntekter eller kostnader knyttet til kontantstrøm fra investerings- eller finansieringsaktiviteter



## Arctic Seafood Group AS - konsern Noter til årsregnskap 2023

### Note 2 Datterselskaper

| Selskap                    | Forretnings-<br>kontor | Eierandel/<br>stemmeandel | Selskapets<br>egenkapital<br>(TNOK) | Selskapets<br>resultat<br>2023(TNOK) |
|----------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Mørkvedbukta AS            | Bodø                   | 100 %                     | 68 630                              | -270                                 |
| Organic Seafarm AS         | Gildeskål              | 100 %                     | 26 017                              | -527                                 |
| Arctic Seafood Research AS | Meløy                  | 100 %                     | 2 343                               | 30                                   |
| AFC Analytics AS           | Skien                  | 100 %                     | -5 410                              | -451                                 |

### Note 3 Omsetning

Konsernets omsetning fordelt på produkter:

|                 | 2023              | 2022              |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Rensefisk       | -                 | 3 073 518         |
| Torsk (påvekst) | 33 578 141        | 20 449 115        |
| Oppdrettslaks   | 40 537 917        | 76 251 110        |
|                 | <u>74 116 058</u> | <u>99 773 743</u> |

All omsetning skjer til innenlandske kunder.

### Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

| Lønnskostnader                    | 2023              | 2022              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lønn, honorar, feriepenger        | 17 842 391        | 16 591 054        |
| Pensjonskostnad                   | 1 027 217         | 750 477           |
| Andre ytelser og refusjoner (nto) | 122 908           | 681 219           |
| Arbeidsgiveravgift                | 1 612 490         | 1 150 768         |
| <b>Sum</b>                        | <b>20 605 006</b> | <b>19 173 518</b> |

Konsernet har i regnskapsåret sysselsatt ca 23 årsverk.

#### Ytelser til administrerende direktør:

Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder er utbetalt med NOK 1.849.213 i 2023.

#### Styret:

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

#### Revisor

Honorar for lovpålagt revisjon for 2023 er kostnadsført med NOK 288.891 eksklusive mva.

Konsernet har etablert pensjonssparing i samsvar med gjeldende lovkrav.



## Arctic Seafood Group AS - konsern

### Noter til årsregnskap 2023

#### Note 5 Varige driftsmidler

| Varige driftsmidler og imm. eiendeler | Konsesjoner        | Andre immaterielle eiendeler | Bygninger og tomter | Båter             | Anlegg og utstyr   | Sum varige driftsmidler |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| Anskaffelseskost pr 01.01             | 356 647 890        | 190 106                      | 73 206 428          | 28 307 781        | 168 462 824        | 626 815 029             |
| Tilgang                               | 1 271 654          | 0                            | 1 111 680           | 625 869           | 2 455 198          | 5 464 401               |
| Avgang                                | -194 929           | 0                            | -343 931            | 0                 | -321 187           | -860 047                |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>         | <b>357 724 615</b> | <b>190 106</b>               | <b>73 974 177</b>   | <b>28 933 650</b> | <b>170 596 835</b> | <b>631 419 383</b>      |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12       | -4 285 188         | 0                            | -41 069 281         | -18 658 210       | -125 439 593       | -189 452 272            |
| Akkumulerte nedskrivninger 31.12      | 0                  | -94 156                      | -1 603 285          | -183 359          | -5 560 609         | -7 441 409              |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12</b>        | <b>353 439 427</b> | <b>95 950</b>                | <b>31 301 610</b>   | <b>10 092 081</b> | <b>39 596 633</b>  | <b>434 525 702</b>      |
| Årets avskrivninger                   | 0                  | 0                            | 3 513 361           | 3 015 946         | 10 776 290         | 17 305 597              |
| Anslått økonomisk levetid:            |                    |                              | 15-20 år            | 10 år             | 4 - 8 år           |                         |

Herav leasingfinansiert

8 535 061

9 325 595

Leasinggjeld

7 520 773

8 887 704

Konsernet benytter lineære avskrivninger på grunnlag av anslått økonomisk levetid.

Konsernets immaterielle eiendeler består hovedsakelig av konsesjoner for oppdrett av laks. Disse er bokført til anskaffelseskost.

#### Note 6 Skatt

##### Oversikt over midlertidige forskjeller som danner grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:

|   | 31.12.2023          | 31.12.2022          | Endring            |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Varer   | 101 303 718         | 35 215 520          | 66 088 198         |
| Driftsmidler                                  | -8 112 883          | -3 113 489          | -4 999 394         |
| Andre forskjeller                             | -227 219            | -284 020            | 56 801             |
| <b>Sum</b>                                    | <b>92 963 616</b>   | <b>31 818 011</b>   | <b>61 145 605</b>  |
| Fremførbart underskudd                        | -776 319 786        | -680 335 743        | -95 984 043        |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt</b>              | <b>-683 356 170</b> | <b>-648 517 732</b> | <b>-34 838 438</b> |
| <b>Utsatt skatt/utsatt skattefordel (22%)</b> | <b>-150 338 357</b> | <b>-142 673 901</b> | <b>-7 664 456</b>  |

Konsernet har med virkning fra 2017 regnskapsført utsatt skattefordel på basis av et "beste estimat" for hva man forventer å kunne motregne mot skatt på overskudd innenfor en tidshorison på inntil 7 år. Utsatt skattefordel er pr 31.12.2023 beregnet til TNOK 82.302 (2022: TNOK 70.793). Beløpet representerer en nåverdi av antatt framtidig skattebesparelse, og det benyttes en diskonteringsrente på 10%.



## Arctic Seafood Group AS - konsern Noter til årsregnskap 2023

Grunnlaget for inntektsskatt og skattekostnaden er vist i oppstillingen nedenfor:

| <b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b> | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultat før skatt                        | -30 236 020        | -5 690 710         |
| Permanente forskjeller                    | -1 464 792         | 581 981            |
| Endring i midlertidige forskjeller        | -61 145 605        | 115 832            |
| Motregnet mot tidligere tap               | -3 573 253         | -11 654 743        |
| <b>Årets skattepliktige resultat</b>      | <b>-96 419 670</b> | <b>-16 647 640</b> |

  

| <b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b> |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| Endring utsatt skatt                        | -11 509 206        | -20 920 510        |
| <b>Sum</b>                                  | <b>-11 509 206</b> | <b>-20 920 510</b> |

### Note 6 Varelager

Varelageret består av fisk under oppdrett og beholdning av fôr med fordeling som vist under:

|                                   | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Lager av fôr                      | 3 610 331          | 3 246 753         |
| Beholdning av fisk under oppdrett | 101 303 718        | 35 215 520        |
|                                   | <b>104 914 049</b> | <b>38 462 273</b> |

Beholdning av fisk er pr 31.12. verdsatt til tilvirkningskost (selvkost).

### Note 7 Bankinnskudd

Av innestående i bank er NOK 656.176 bundne skattetrekkmidler pr. 31.12.23.

### Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av én aksjeklasse. Det er utstedt 448.045.202 aksjer hver pålydende kr 0,01.

Aksjonærversikt pr 31.12.2023:

|                 | <b>Antall aksjer</b> | <b>Eierandel</b> |
|-----------------|----------------------|------------------|
| Friendmall Ltd  | 298 343 478          | 66,6 %           |
| Hawk Seafood AS | 133 018 303          | 29,7 %           |
| North Vent AS   | 667 337              | 0,1 %            |
| Erik Tryggestad | 8 897 825            | 2,0 %            |
| EWO AS          | 556 114              | 0,1 %            |
| Melimi          | 556 114              | 0,1 %            |
| Weier AS        | 5 783 586            | 1,3 %            |
| Egne aksjer     | 222 445              | 0,0 %            |
|                 | <b>448 045 202</b>   | <b>100 %</b>     |



## Arctic Seafood Group AS - konsern Noter til årsregnskap 2023

### Note 9 Egenkapital

| Årets endring i egenkapital  | Aksjekapital     | Egne aksjer   | Overkurs-<br>fond  | Annen<br>egenkapital | Sum                |
|------------------------------|------------------|---------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Egenkapital pr. 01.01</b> | <b>2 224 456</b> | <b>-2 224</b> | <b>59 029 386</b>  | <b>32 446 431</b>    | <b>93 698 049</b>  |
| Kapitaløkning/emisjon        | 2 255 996        |               | 403 417 162        |                      | 405 673 158        |
| Årsresultat                  |                  |               |                    | -18 726 814          | -18 726 814        |
| <b>Egenkapital pr. 31.12</b> | <b>4 480 452</b> | <b>-2 224</b> | <b>462 446 548</b> | <b>13 719 617</b>    | <b>480 644 393</b> |

### Note 10 Gjeld og pantstillelse

Gjeld til kredittinstitusjoner er sammensatt av leasinggjeld på totalt MNOK 16,4 og pantelån på MNOK 141,1. Leasingkontrakter nedbetales over 6 år. Av selskapets låneforpliktelser forfaller MNOK 35 til betaling mer enn 5 år etter utgangen av regnskapsåret.

Pantesikret gjeld (medregnet leasingkontrakter) utgjør TNOK 157.494. Bokført verdi av pantsatte eiendeler (konsesjoner, driftsmidler, varelager og kundefordringer) er TNOK 496.063.