



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 952 829
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ELLINGSEN SEAFOOD AS
Forretningsadresse: Været 2
8320 SKROVA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap 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: PRICEWATERHOUSECOOPERS AS

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 17.07.2022





Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	12, 15	616 035 955	696 679 577
Annen driftsinntekt	12	212 570	1 261 704
Sum inntekter		616 248 525	697 941 281
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-12 792 768	-19 855 788
Varekostnad	15	324 093 904	266 773 364
Lønnskostnad	14	56 454 895	56 425 916
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	29 573 935	27 443 805
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	14	90 466 241	93 525 943
Sum kostnader		487 796 207	424 313 239
Driftsresultat		128 452 318	273 628 042
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 295 233	507 113
Annen renteinntekt		575 135	2 038 273
Annen finansinntekt		983 170	1 591 650
Sum finansinntekter		2 853 538	4 137 036
Rentekostnad til foretak i samme konsern		375 298	
Annen rentekostnad		1 647 961	2 453 902
Annen finanskostnad		445 549	613 597
Sum finanskostnader		2 468 808	3 067 499
Netto finans	13	384 730	1 069 537
Ordinært resultat før skattekostnad		128 837 048	274 697 579
Skattekostnad på ordinært resultat	11	28 148 858	60 067 294
Ordinært resultat etter skattekostnad		100 688 190	214 630 285
Årsresultat	9	100 688 190	214 630 285



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Årsresultat etter minoritetsinteresser		100 688 190	214 630 285
Totalresultat		100 688 190	214 630 285
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	9		57 373 126
Avsatt til annen egenkapital	9	100 688 190	157 257 159
Sum overføringer og disponeringer		100 688 190	214 630 285



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	1, 6	117 931 019	92 971 019
Utsatt skattefordel	11		
Sum immaterielle eiendeler		117 931 019	92 971 019
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2, 6	16 653 010	14 951 252
Maskiner og anlegg	2, 6	99 732 808	91 524 211
Skip og flytende installasjoner	2, 6	47 440 440	13 792 312
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 6	3 905 519	4 123 155
Sum varige driftsmidler		167 731 777	124 390 931
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	322 780 820	273 334 351
Lån til foretak i samme konsern	7	52 295 767	52 271 639
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 501 000	1 501 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	8 135 915	3 945 915
Andre langsiktige fordringer	6	696 636	696 636
Sum finansielle anleggsmidler		385 410 137	331 749 540
Sum anleggsmidler		671 072 934	549 111 490
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	5	302 087 716	286 015 558
Fordringer			
Kundefordringer	6, 7	33 395 939	19 474 148
Andre kortsiktige fordringer		2 174 959	8 510 106
Konsernfordringer	7	690	
Sum fordringer		35 571 588	27 984 254
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	97 389 125	150 684 494



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Skyldig offentlige avgifter		6 564 006	4 022 802
Kortsiktig konserngjeld	7	63 768 207	92 470 279
Annen kortsiktig gjeld		6 171 032	7 508 980
Sum kortsiktig gjeld		125 075 685	163 076 802
Sum gjeld		300 109 944	308 472 568
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 106 121 363	1 013 795 796



Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Terminkontrakter

Selskapets terminkontrakter på utenlandsk valuta klassifiseres som sikringsinstrumenter som enten er a. en sikring av virkelig verdi av en balanseført fordring eller gjeld i utenlandsk valuta (virkelig verdi sikring); b. en sikring av en sannsynlig fremtidig transaksjon (kontantstrømssikring).

Inntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av produktet. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko knyttet til tap og ukurans er overført til kunden.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Skatt på avgitt konsernbidrag som føres som økt kostpris på aksjer i datterselskap, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.



Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.

Konsesjoner, goodwill og andre immaterielle eiendeler

Konsesjoner har oppstått i forbindelse med kjøp. Disse balanseføres til anskaffelseskost og er ikke gjenstand for planmessig avskrivning. Ervervet goodwill avskrives over forventet levetid.

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede (med unntak for nedskrivning av goodwill).

Datterselskap, tilknyttet selskap og Felleskontrollert virksomhet

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet. Felleskontrollerte virksomheter føres etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet.

Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Beholdning levende fisk er vurdert til full tilvirkningskost. Virkelig verdi er estimert salgpris fratrukket kostnader for ferdigstilling og salg.



Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Pensjoner

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet. Selskapet har ulike pensjonsordninger, både innskuddsplaner og AFP-ordning. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetale innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 1 Immaterielle eiendeler

	Konsesjoner	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	92 971 019	92 971 019
Tilgang	24 960 000	24 960 000
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	117 931 019	117 931 019
Akkumulerte avskrivninger	0	0
Bokført verdi per 31.12.2020	117 931 019	117 931 019
Årets avskrivninger	0	
Avskrivningssatser	0%	
Avskrivningsplan	Avskrives ikke	

Note 2 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Anl. under utførelse*	Bygn. og tomter	Maskiner og anlegg	Skip og flytende instal.sjon	Drifts-løsøre	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2020	25 245 657	31 091 098	204 685 825	67 048 059	8 143 559	336 214 198
Tilgang	27 502 151	3 805 633	47 498 847	38 709 524	166 000	117 682 155
Avgang	-45 083 501	-80 944	-290 495	0	0	-45 454 940
Anskaffelseskost 31.12.2020	7 664 307	34 815 787	251 894 177	105 757 583	8 309 559	408 441 413
Akk. avskrivninger	0	-18 162 777	-156 521 345	-58 317 142	-7 708 371	-240 709 635
Bokført verdi 31.12.2020	7 664 307	16 653 010	95 372 832	47 440 441	601 188	167 731 778
Herav leasede eiendeler				35 163 806		
Gjeld knyttet til leasingobjekt				-35 459 300		
Årets avskrivninger	0	2 129 509	22 125 393	5 061 396	257 636	29 573 934
Herav avskrivning leasede eiendeler				295 494		29 573 934
Avskrivningssatser	0%	0-10%	7-25%	8%	10-25%	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

*Nettobevegelse er lagt til grunn for anlegg under utførelse. Negativ bevegelse betyr at det er flere driftsmidler som er ferdigstilt og aktivert på andre driftsmidler enn driftsmidler kjøpt inn og under utførelse.



Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme andel	Egenkapital siste år (100%)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Datterselskap					
Ellingsen Lofoten Eiendom AS	Svolvær	100%	109 063 961	4 880 302	63 384 405
Lopack AS	Svolvær	100%	20 666 638	2 183 905	25 930 831
Silver Seed AS	Svolvær	100%	141 297 989	-39 214 835	207 742 484
Brønnbåt Nord Lofoten AS	Svolvær	50%	52 393 762	1 228 569	25 000 000
Blue-Ocean AS	Svolvær	100%	-18 184	-15 077	723 100
Balanseført verdi 31.12.2020					322 780 820
Investeringer i tilknyttet selskap					
		Selskapets aksjekapital	Antall	Pålydende	Bokført verdi
North Atlantic Marine Ingredients AS		64 000	16	1 000	1 501 000
Balanseført verdi 31.12.2020					1 501 000

Note 4 Andre langsiktige aksjer og andeler

	Andre langsiktige aksjer	Antall aksjer	Eierandel	Balanseført verdi
Arctic Cleanerfish AS		482	16,9%	483 200
Helnessund AS		1 640	16,7%	1 640 000
Fram Seafood AS		55 555	10%	1 250 000
Perishable Center Nord AS		230	7,7%	690 000
Norkveite AS		117	2,3%	117 000
Salmon Group AS		20	1,9%	262 015
Fiskerinæringens Inkjøppsselskap		10	1,7%	10 000
Lofoten Kulturhus Eiendom AS		10	1,4%	100 000
Love Utvikling AS		2	0,9%	10 000
Lofoten Utvikling AS		103	0,2%	50 000
Destination Lofoten AS		4	0,2%	0
Nord-Salten Kraft Holding		100	0,0%	0
Leras Aqua AS		1 530	0,0%	3 500 000
Øvrige langsiktige aksjer og andeler				23 700
Balanseført verdi 31.12.2020				8 135 915

Det er ingen kjent markedsverdi for investeringen.



Note 5 Varer

	2020	2019
Råvarer 1)	15 618 862	12 456 113
Varer under tilvirkning 2)	285 615 199	273 078 556
Innkjøpte ferdigvarer 3)	853 655	480 889
Sum	302 087 716	286 015 558

	2020	2019
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	302 087 716	286 015 558
Sum	302 087 716	286 015 558

1) Består av beholdning för

2) Består av fisk i sjø

3) Innkjøpte og egenutviklede ferdigvarer

Note 6 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	33 695 939	19 774 148
Avsetning til tap på kundefordringer	-300 000	-300 000
Kundefordringer i balansen	33 395 939	19 474 148

Fordringer med forfall senere enn ett år	2020	2019
Fellesgaranti Råfiskelaget	696 636	696 636
Lån til ansatte	0	0
Sum	696 636	696 636

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2020	2019
Annen langsiktig gjeld	-27 083 345	-35 416 677
Sum	-27 083 345	-35 416 677

Gjeld sikret ved pant	2020	2019
	-68 750 005	-77 083 337

Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	2020	2019
Konsesjoner	117 931 019	92 971 019
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	16 653 010	14 951 252
Maskin og anlegg	99 732 808	68 669 350
Skip og flytende installasjoner	12 276 634	13 792 312
Driftsløsører, inventar, verktøy mv.	601 189	692 824
Kundefordringer	33 395 939	19 474 148
Varer	302 087 716	286 015 558
Sum	582 678 316	496 566 464



Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	0	354 374	52 296 457	52 271 639
Sum	0	354 374	52 296 457	52 271 639

	Leverandørgjeld		Øvrig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	792 916	11 922 925	63 768 207	92 470 279
Sum	792 916	11 922 925	63 768 207	92 470 279

Note 8 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2020	2019
Skattetrekkkonto	2 622 363	3 494 861
Trekkrettigheter	2020	2019
Kassekreditt pr. 31.12	110 000 000	110 000 000
Trekk pr. 31.12	0	0
Ubenyttet trekklimit	110 000 000	110 000 000

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen	Annen	Sum
		innskutt egenkapital	egenkapital	egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	4 000 000	55 666 612	645 656 616	705 323 228
Årets resultat	0	0	100 688 190	100 688 190
Egenkapital 31.12.2020	4 000 000	55 666 612	746 344 806	806 011 418

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Ellingsen Seafood Holding AS har forretningskontor i Været 2, 8320 Skrova, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen på kr. 4 000 000 består av 1 000 aksjer á kr. 4 000.

Oversikt over aksjonær	Antall	Eierandel
Ellingsen Seafood Holding AS	1 000	100%
Sum	1 000	100%



Note 11 Skatt

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

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	35 668 254	36 325 267	657 013
Varebeholdning	285 615 199	273 078 556	-12 536 643
Fordringer	-300 000	-300 000	0
Balanseførte leieavtaler	-295 494	0	295 494
Gevinst – og tapskonto	1 243 648	1 407 217	163 569
Sum	321 931 607	310 511 040	-11 420 567
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	321 931 607	310 511 040	-11 420 567
Utsatt skatt (22 %)	70 824 954	68 312 429	-2 512 525
Årets skattekostnad	2020	2019	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	128 837 048	274 697 579	
Permanente forskjeller	-887 696	-1 664 425	
Endring i midlertidige forskjeller	-11 420 567	-14 154 943	
Avgitt konsernbidrag	-63 392 909	-92 470 279	
Skattepliktig inntekt	53 135 877	166 407 932	
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	25 636 333	56 953 207	
Endring i utsatt skatt	2 512 524	3 114 087	
Skattekostnad ordinært resultat	28 148 857	60 067 294	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	25 636 333	36 609 745	
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-13 946 440	-20 343 461	
SkatteFUNNsrefusjon	-849 681	-3 239 319	
Sum betalbar skatt i balansen	10 840 212	13 026 965	



Note 12 Driftsinntekter

	2020	2019
Salgsinntekter	616 035 955	696 679 577
Andre driftsinntekter	212 570	1 261 704
Sum	616 248 525	697 941 281

Fordeling på virksomhetsområde

Salg av fisk	-605 318 623	-685 810 419
Utleie Brønnbåt	-4 172 997	-4 773 001
Annen salgsinntekt	-6 544 335	-6 096 157
Annen driftsinntekt	-212 570	-1 261 704
Sum	-616 248 525	-697 941 281

Geografisk fordeling

	2020	2019
Norge	99%	90%
EU	1%	10%
Sum	100%	100%

Note 13 Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2020	2019
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	1 295 233	507 113
Annen renteinntekt	575 135	2 038 273
Valutagevinst (agio)	192 169	978 616
Annen finansinntekt	791 001	613 034
Sum finansinntekter	2 853 538	4 137 036

Finanskostnader	2020	2019
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	375 298	0
Annen rentekostnad	1 647 961	2 453 902
Valutatap (disagio)	445 549	613 597
Sum finanskostnader	2 468 808	3 067 499



Note 14 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	48 037 226	49 253 797
Arbeidsgiveravgift	2 381 854	2 692 477
Pensjonskostnader	4 027 758	3 410 183
Andre ytelser	2 008 056	1 069 460
Sum	56 454 895	56 425 916

Sysselsatte årsverk 85 85

Ytelser til ledende personer i 2020	Daglig leder	Styrets leder	Styremedlemmer
Lønn/styrehonorar	1 382 200	747 526	2 982 393
Annen godtgjørelse	131 753	8 582	25 755
Sum	1 513 953	756 108	3 008 148

Det er utbetalt 50 000 i styrehonorarer til medlemmer av styret i 2020.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor (ekskl. MVA)	2020	2019
Lovpålagt revisjon	202 300	330 139
Andre attestasjonstjenester	15 000	15 000
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	34 000	33 000
Annen bistand	81 033	66 000
Sum	332 333	444 139

Note 15 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 11, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 7.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter: 2020

a) Salg av varer og tjenester

Salg av varer	
- Datterselskaper	2 942 293
- Tilknyttede selskaper	3 370 512

b) Kjøp av varer og tjenester

Kjøp av varer	
- Datterselskaper	43 477 904



Ellingsen Seafood AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODELL

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	128 837 048	274 697 579
Periodens betalte skatt	-34 220 107	-42 049 009
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-6 700	0
Avskrivninger	29 573 935	27 662 613
Endring i varelager	-16 072 158	-21 368 275
Endring i kundefordringer	-13 921 791	42 685 461
Endring i leverandørgjeld	-4 436 861	2 252 739
Endring i andre tidsavgrensningsposter	7 537 711	-11 679 348
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	97 291 077	272 201 760
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	86 056	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-37 534 836	-41 408 327
Utbetaling på lånefordring konsern	-24 128	-57 930 904
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-24 960 000	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer/konsernbidrag til DS	-67 582 909	-42 582 228
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	0	16 800
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-130 015 817	-141 904 659
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	-32 434 773
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-8 333 332	0
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld til konsernselskap	44 853 218	0
Netto endring i kasskreditt	16 464 775	0
Utbetalinger av konsernbidrag	-73 555 290	-75 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-20 570 629	-107 434 773
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-53 295 369	22 862 328
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	150 684 494	127 822 166
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	97 389 125	150 684 494
Denne består av:		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	97 389 125	150 684 494



Til generalforsamlingen i Ellingsen Seafood AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

*PricewaterhouseCoopers AS, Sjøgata 27, N-8006 Bodø
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Ellingsen Seafood AS



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bodø, 22. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Silja Eriksen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Eriksen, Silja	BANKID	2021-03-25 20:09

This document package contains:

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



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



Årsregnskap 2020

**Ellingsen Seafood
AS**

Org.nr.:991 952 829



ÅRSBERETNING FOR 2020

1. Virksomhetens art og lokalisering

Ellingsen Seafood AS har 11 konsesjoner for laks og ørret. Selskapet driver oppdrett på flere lokaliteter i Vågan, Hadsel, Flakstad, Lødingen, Tjeldsund og Tysfjord kommune. Ellingsen Seafood AS har forretningskontoradresse på Skova og eier 100% av aksjene i Silver Seed AS, Ellingsen Lofoten Eiendom AS, Lopack AS samt 50% av Brønnbåt Nord Lofoten AS. Konsernregnskap utarbeides av konsernspissen Ellingsen Seafood Holding AS (org. nr. 991 952 810).

2. Fortsatt drift

Årsregnskapet for Ellingsen Seafood AS er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling, og det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

3. Ansatte og arbeidsmiljø

Selskapet har 88 ansatte hvorav 28 er kvinner og 60 er menn. 3 av disse er kvinner ansatt i frivillig deltidsstillinger.

2 kvinner og 3 menn tok ut foreldrepermisjon i 2020. Mennene tok ut 29 uker i snitt, mens kvinnene avviklet 30 uker i snitt.

Daglig leder i selskapet er kvinne. Styret består av 3 menn og 1 kvinne.

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. Sykefraværet på sjøanleggene var i 2020 6,1% sammenliknet med 6,6 % året før. For slakteriet var det en svak økning fra 3,6% i 2019 til 4,1% i 2020. Snittet for selskapet var i 2020 5,9% mot 5,1% året før. Sykefraværet er primært langtidssykemeldte. Det jobbes aktivt for å redusere sykefraværet. Selskapet har gode rutiner for registrering av ulykker/hendelser. Alle uønskede hendelser blir registrert og nødvendige tiltak iverksatt.

Arbeidsmiljøet er godt. Ellingsen Seafood AS har i løpet av året bytte til UNIVI bedriftshelsetjeneste som har oppfølging og kontinuerlig evaluering av arbeidsmiljøet. Det er lik



lønn for likt arbeid. Arbeidsoppgaver og ansvar fordeles likt uavhengig av kjønn. Selskapet legger til rette for at diskriminering ikke skal forekomme.

4. Ytre miljø

Selskapet er spesielt opptatt av bærekraftig drift på alle sine lokaliteter. Selskapet driver etter offentlige miljøkrav. Avfall ivaretas på en forskriftsmessig måte. Selskapet har ingen offentlige krav eller pålegg.

5. Selskapets stilling og resultat av virksomheten

Etter styrets oppfatning, gir det framlagte årsregnskapet for 2020 et riktig uttrykk for selskapets stilling og resultat av virksomheten. Utover det som framgår av årsregnskapet, kjenner ikke styret til andre forhold vedrørende markedsforhold og prisutvikling som er av interesse for å bedømme selskapet. Etter utgangen av regnskapsåret har det ikke inntruffet forhold som er viktig for å bedømme selskapets resultat og stilling, og som det ikke er tatt hensyn til i årsoppgjøret.

Ellingsen Seafood AS driver kontinuerlig med forskning og utvikling. Selskapet har modernisert slakteriet for effektivisering av produksjon, god kvalitet på produktet samt forbedring av arbeidsmiljø.

6. Framtidig utvikling

Framtidsutsiktene for selskapet er gode. Selskapet driver godt og har et vekstpotensial. Som følge av Covid-19 er laksemarkedet mer volatilt enn tidligere.

Ellingsen Seafood tar fiskehelseproblematikken på alvor og har egne beredskapsplaner for lus og rømming. God fiskevelferd er avgjørende for optimal produksjon, og selskapet har kontinuerlig fokus på nettopp dette.

7. Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Omsetningen i selskapet er redusert fra 697,9 millioner i 2019 til 616,2 millioner kroner i 2020. Årsresultatet er 100,7 millioner mot 214,6 millioner kroner i 2019. Reduksjon i omsetning skyldes lavere salgspris. Slaktet kvantum var høyere i 2020 enn året før.

Egenkapitalandelen ved årsslutt er 72,8% mot 69,6% foregående år. Arbeidskapitalen er ved årsslutt 310,0 millioner, en økning fra 301,6 millioner kroner i 2019.



Likviditetssituasjonen i selskapet er tilfredsstillende. Selskapet har en trekkrettighet på 110 millioner kroner. Det var innskudd på kassakreditten pr 31.12.20 på 94,8 millioner kroner.

Netto kontantstrøm fra drift er lavere i 2020 sammenlignet med 2019 blant annet som følge av økning i kundefordringer og lavere resultat. Netto kontantstrøm fra investeringer er på -130 millioner sammenlignet med -141,9 millioner året før. Endringen skyldes primært reduserte utbetalinger på lånefordringer. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er på -20,6 millioner sammenlignet med -107,4 millioner i 2019. Endringen relaterer seg i hovedsak til innbetaling fra konsernselskap.

5. Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er i liten grad eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet er eksponert for prisrisiko. Selskapet bruker ved behov ulike finansielle instrumenter for å sikre seg mot prisrisiko og valutatap. Selskapet er også eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder. Markedsadgang er en kontinuerlig utfordring for næringen, i tillegg til at Covid-19 gjør markedet mer volatil.

Kreditrisiko

Risiko for tap anses som lav. Alle større kunder er kredittforsikret.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i selskapet er god.

8. Hendelser etter balansedag

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen som har betydning for selskapets resultat.

9. Styrets forslag til disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:

<u>Avsatt til annen egenkapital</u>	<u>100 688 190 kr</u>
<u>Sum disponert:</u>	<u>100.688.190 kr</u>



Skrova, 22/3-2021
Ellingsen Seafood AS

Ulf Ellingsen
Styrets leder

Liv Ellingsen
Styremedlem

Ulf Christian Ellingsen
Styremedlem

Tarald Sivertsen
Styremedlem

Line Ellingsen
Daglig leder



Resultatregnskap Ellingsen Seafood AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	12, 15	616 035 955	696 679 577
Annen driftsinntekt	12	212 570	1 261 704
Sum driftsinntekter		616 248 525	697 941 281
Varekostnad	15	324 093 904	266 773 364
Endring i beh. av varer under tilvirkning		-12 792 768	-19 855 788
Lønnskostnad	14	56 454 895	56 425 916
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	29 573 935	27 443 805
Annen driftskostnad	14	90 466 241	93 525 943
Sum driftskostnader		487 796 207	424 313 239
Driftsresultat		128 452 318	273 628 042
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 295 233	507 113
Annen renteinntekt		575 135	2 038 273
Annen finansinntekt		983 170	1 591 650
Rentekostnad til foretak i samme konsern		375 298	0
Annen rentekostnad		1 647 961	2 453 902
Annen finanskostnad		445 549	613 597
Resultat av finansposter	13	384 730	1 069 537
Ordinært resultat før skattekostnad		128 837 048	274 697 579
Skattekostnad på ordinært resultat	11	28 148 858	60 067 294
Ordinært resultat		100 688 190	214 630 285
Årsresultat	9	100 688 190	214 630 285
Overføringer			
Avgitt konsernbidrag	9	0	57 373 126
Avsatt til annen egenkapital	9	100 688 190	157 257 159
Sum overføringer		100 688 190	214 630 285



Balanse Ellingsen Seafood AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	1, 6	117 931 019	92 971 019
Sum immaterielle eiendeler		117 931 019	92 971 019
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2, 6	16 653 010	14 951 252
Maskiner og anlegg	2, 6	99 732 808	91 524 211
Skip og flytende installasjoner	2, 6	47 440 440	13 792 312
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 6	3 905 519	4 123 155
Sum varige driftsmidler		167 731 777	124 390 931
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	322 780 820	273 334 351
Lån til foretak i samme konsern	7	52 295 767	52 271 639
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 501 000	1 501 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	8 135 915	3 945 915
Andre langsiktige fordringer	6	696 636	696 636
Sum finansielle anleggsmidler		385 410 137	331 749 540
Sum anleggsmidler		671 072 934	549 111 490
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	5	302 087 716	286 015 558
Fordringer			
Kundefordringer	6, 7	33 395 939	19 474 148
Andre kortsiktige fordringer		2 174 959	8 510 106
Konsernfordringer	7	690	0
Sum fordringer		35 571 588	27 984 254
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	97 389 125	150 684 494
Sum omløpsmidler		435 048 429	464 684 306
Sum eiendeler		1 106 121 363	1 013 795 796



Balanse Ellingsen Seafood AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	4 000 000	4 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	55 666 612	55 666 612
Sum innskutt egenkapital		59 666 612	59 666 612
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	746 344 806	645 656 616
Sum opptjent egenkapital		746 344 806	645 656 616
Sum egenkapital		806 011 418	705 323 228
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	11	70 824 954	68 312 429
Sum avsetning for forpliktelser		70 824 954	68 312 429
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2, 6	68 750 005	77 083 337
Øvrig langsiktig gjeld		35 459 300	0
Sum annen langsiktig gjeld		104 209 305	77 083 337
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		16 465 338	563
Leverandørgjeld	7	21 266 891	25 703 752
Betalbar skatt	11	10 840 212	33 370 426
Skyldig offentlige avgifter		6 564 006	4 022 802
Konserngjeld	7	63 768 207	92 470 279
Annen kortsiktig gjeld		6 171 032	7 508 980
Sum kortsiktig gjeld		125 075 685	163 076 802
Sum gjeld		300 109 944	308 472 568
Sum egenkapital og gjeld		1 106 121 363	1 013 795 796

22.03.2021
Styret i Ellingsen Seafood AS

Ulf Ellingsen
styreleder

Liv Grete Kristoffersen Ellingsen
styremedlem

Ulf Christian Ellingsen
styremedlem

Tarald Sivertsen
styremedlem

Line Ellingsen
daglig leder

Ellingsen Seafood AS

Side 4



Ellingsen Seafood AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DEN INDIREKTE MODELL

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	128 837 048	274 697 579
Periodens betalte skatt	-34 220 107	-42 049 009
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-6 700	0
Avskrivninger	29 573 935	27 662 613
Endring i varelager	-16 072 158	-21 368 275
Endring i kundefordringer	-13 921 791	42 685 461
Endring i leverandørgjeld	-4 436 861	2 252 739
Endring i andre tidsavgrensningsposter	7 537 711	-11 679 348
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	97 291 077	272 201 760
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	86 056	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-37 534 836	-41 408 327
Utbetaling på lånefordring konsern	-24 128	-57 930 904
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-24 960 000	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer/konsernbidrag til DS	-67 582 909	-42 582 228
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	0	16 800
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-130 015 817	-141 904 659
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	-32 434 773
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-8 333 332	0
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld til konsernselskap	44 853 218	0
Netto endring i kasskreditt	16 464 775	0
Utbetalinger av konsernbidrag	-73 555 290	-75 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-20 570 629	-107 434 773
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-53 295 369	22 862 328
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	150 684 494	127 822 166
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	97 389 125	150 684 494
Denne består av:		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	97 389 125	150 684 494



Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Terminkontrakter

Selskapets terminkontrakter på utenlandsk valuta klassifiseres som sikringsinstrumenter som enten er a. en sikring av virkelig verdi av en balanseført fordring eller gjeld i utenlandsk valuta (virkelig verdi sikring); b. en sikring av en sannsynlig fremtidig transaksjon (kontantstrømssikring).

Inntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av produktet. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko knyttet til tap og ukurans er overført til kunden.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Skatt på avgitt konsernbidrag som føres som økt kostpris på aksjer i datterselskap, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.



Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.

Konsesjoner, goodwill og andre immaterielle eiendeler

Konsesjoner har oppstått i forbindelse med kjøp. Disse balanseføres til anskaffelseskost og er ikke gjenstand for planmessig avskrivning. Ervervet goodwill avskrives over forventet levetid.

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede (med unntak for nedskrivning av goodwill).

Datterselskap, tilknyttet selskap og Felleskontrollert virksomhet

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet. Felleskontrollerte virksomheter føres etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet.

Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. Beholdning levende fisk er vurdert til full tilvirkningskost. Virkelig verdi er estimert salgpris fratrukket kostnader for ferdigstilling og salg.



Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Pensjoner

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet. Selskapet har ulike pensjonsordninger, både innskuddsplaner og AFP-ordning. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetale innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 1 Immaterielle eiendeler

	Konsesjoner	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	92 971 019	92 971 019
Tilgang	24 960 000	24 960 000
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	117 931 019	117 931 019
Akkumulerte avskrivninger	0	0
Bokført verdi per 31.12.2020	117 931 019	117 931 019
Årets avskrivninger	0	
Avskrivningssatser	0%	
Avskrivningsplan	Avskrives ikke	

Note 2 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Anl. under utførelse*	Bygn. og tomter	Maskiner og anlegg	Skip og flytende instal.sjon	Drifts-løsøre	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2020	25 245 657	31 091 098	204 685 825	67 048 059	8 143 559	336 214 198
Tilgang	27 502 151	3 805 633	47 498 847	38 709 524	166 000	117 682 155
Avgang	-45 083 501	-80 944	-290 495	0	0	-45 454 940
Anskaffelseskost 31.12.2020	7 664 307	34 815 787	251 894 177	105 757 583	8 309 559	408 441 413
Akk. avskrivninger	0	-18 162 777	-156 521 345	-58 317 142	-7 708 371	-240 709 635
Bokført verdi 31.12.2020	7 664 307	16 653 010	95 372 832	47 440 441	601 188	167 731 778
Herav leasede eiendeler				35 163 806		
Gjeld knyttet til leasingobjekt				-35 459 300		
Årets avskrivninger	0	2 129 509	22 125 393	5 061 396	257 636	29 573 934
Herav avskrivning leasede eiendeler				295 494		29 573 934
Avskrivningssatser	0%	0-10%	7-25%	8%	10-25%	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

*Nettobevegelse er lagt til grunn for anlegg under utførelse. Negativ bevegelse betyr at det er flere driftsmidler som er ferdigstilt og aktivert på andre driftsmidler enn driftsmidler kjøpt inn og under utførelse.



Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden.

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme andel	Egenkapital siste år (100%)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Datterselskap					
Ellingsen Lofoten Eiendom AS	Svolvær	100%	109 063 961	4 880 302	63 384 405
Lopack AS	Svolvær	100%	20 666 638	2 183 905	25 930 831
Silver Seed AS	Svolvær	100%	141 297 989	-39 214 835	207 742 484
Brønnbåt Nord Lofoten AS	Svolvær	50%	52 393 762	1 228 569	25 000 000
Blue-Ocean AS	Svolvær	100%	-18 184	-15 077	723 100
Balanseført verdi 31.12.2020					322 780 820
Investeringer i tilknyttet selskap					
		Selskapets aksjekapital	Antall	Pålydende	Bokført verdi
North Atlantic Marine Ingredients AS		64 000	16	1 000	1 501 000
Balanseført verdi 31.12.2020					1 501 000

Note 4 Andre langsiktige aksjer og andeler

	Andre langsiktige aksjer	Antall aksjer	Eierandel	Balanseført verdi
Arctic Cleanerfish AS		482	16,9%	483 200
Helnessund AS		1 640	16,7%	1 640 000
Fram Seafood AS		55 555	10%	1 250 000
Perishable Center Nord AS		230	7,7%	690 000
Norkveite AS		117	2,3%	117 000
Salmon Group AS		20	1,9%	262 015
Fiskerinæringens Inkjøppsselskap		10	1,7%	10 000
Lofoten Kulturhus Eiendom AS		10	1,4%	100 000
Love Utvikling AS		2	0,9%	10 000
Lofoten Utvikling AS		103	0,2%	50 000
Destination Lofoten AS		4	0,2%	0
Nord-Salten Kraft Holding		100	0,0%	0
Leras Aqua AS		1 530	0,0%	3 500 000
Øvrige langsiktige aksjer og andeler				23 700
Balanseført verdi 31.12.2020				8 135 915

Det er ingen kjent markedsverdi for investeringen.



Note 5 Varer

	2020	2019
Råvarer 1)	15 618 862	12 456 113
Varer under tilvirkning 2)	285 615 199	273 078 556
Innkjøpte ferdigvarer 3)	853 655	480 889
Sum	302 087 716	286 015 558

	2020	2019
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	302 087 716	286 015 558
Sum	302 087 716	286 015 558

1) Består av beholdning för

2) Består av fisk i sjø

3) Innkjøpte og egenutviklede ferdigvarer

Note 6 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	33 695 939	19 774 148
Avsetning til tap på kundefordringer	-300 000	-300 000
Kundefordringer i balansen	33 395 939	19 474 148

Fordringer med forfall senere enn ett år	2020	2019
Fellesgaranti Råfiskelaget	696 636	696 636
Lån til ansatte	0	0
Sum	696 636	696 636

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2020	2019
Annen langsiktig gjeld	-27 083 345	-35 416 677
Sum	-27 083 345	-35 416 677

Gjeld sikret ved pant	2020	2019
	-68 750 005	-77 083 337

Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	2020	2019
Konsesjoner	117 931 019	92 971 019
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	16 653 010	14 951 252
Maskin og anlegg	99 732 808	68 669 350
Skip og flytende installasjoner	12 276 634	13 792 312
Driftsløssører, inventar, verktøy mv.	601 189	692 824
Kundefordringer	33 395 939	19 474 148
Varer	302 087 716	286 015 558
Sum	582 678 316	496 566 464



Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	0	354 374	52 296 457	52 271 639
Sum	0	354 374	52 296 457	52 271 639

	Leverandørgjeld		Øvrig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	792 916	11 922 925	63 768 207	92 470 279
Sum	792 916	11 922 925	63 768 207	92 470 279

Note 8 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2020	2019
Skattetrekkkonto	2 622 363	3 494 861
Trekkrettigheter	2020	2019
Kassekreditt pr. 31.12	110 000 000	110 000 000
Trekk pr. 31.12	0	0
Ubenyttet trekklimit	110 000 000	110 000 000

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Ann	Ann	Sum
		innskutt egenkapital	egenkapital	egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	4 000 000	55 666 612	645 656 616	705 323 228
Årets resultat	0	0	100 688 190	100 688 190
Egenkapital 31.12.2020	4 000 000	55 666 612	746 344 806	806 011 418

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Ellingsen Seafood Holding AS har forretningskontor i Været 2, 8320 Skrova, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen på kr. 4 000 000 består av 1 000 aksjer á kr. 4 000.

Oversikt over aksjonær	Antall	Eierandel
Ellingsen Seafood Holding AS	1 000	100%
Sum	1 000	100%



Note 11 Skatt

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

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	35 668 254	36 325 267	657 013
Varebeholdning	285 615 199	273 078 556	-12 536 643
Fordringer	-300 000	-300 000	0
Balanseførte leieavtaler	-295 494	0	295 494
Gevinst – og tapskonto	1 243 648	1 407 217	163 569
Sum	321 931 607	310 511 040	-11 420 567
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	321 931 607	310 511 040	-11 420 567
Utsatt skatt (22 %)	70 824 954	68 312 429	-2 512 525
Årets skattekostnad	2020	2019	
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	128 837 048	274 697 579	
Permanente forskjeller	-887 696	-1 664 425	
Endring i midlertidige forskjeller	-11 420 567	-14 154 943	
Avgitt konsernbidrag	-63 392 909	-92 470 279	
Skattepliktig inntekt	53 135 877	166 407 932	
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	25 636 333	56 953 207	
Endring i utsatt skatt	2 512 524	3 114 087	
Skattekostnad ordinært resultat	28 148 857	60 067 294	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	25 636 333	36 609 745	
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-13 946 440	-20 343 461	
SkatteFUNNsrefusjon	-849 681	-3 239 319	
Sum betalbar skatt i balansen	10 840 212	13 026 965	



Note 12 Driftsinntekter

	2020	2019
Salgsinntekter	616 035 955	696 679 577
Andre driftsinntekter	212 570	1 261 704
Sum	616 248 525	697 941 281

Fordeling på virksomhetsområde

Salg av fisk	-605 318 623	-685 810 419
Utleie Brønnbåt	-4 172 997	-4 773 001
Annen salgsinntekt	-6 544 335	-6 096 157
Annen driftsinntekt	-212 570	-1 261 704
Sum	-616 248 525	-697 941 281

Geografisk fordeling

	2020	2019
Norge	99%	90%
EU	1%	10%
Sum	100%	100%

Note 13 Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2020	2019
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	1 295 233	507 113
Annen renteinntekt	575 135	2 038 273
Valutagevinst (agio)	192 169	978 616
Annen finansinntekt	791 001	613 034
Sum finansinntekter	2 853 538	4 137 036

Finanskostnader	2020	2019
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	375 298	0
Annen rentekostnad	1 647 961	2 453 902
Valutatap (disagio)	445 549	613 597
Sum finanskostnader	2 468 808	3 067 499



Note 14 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	48 037 226	49 253 797
Arbeidsgiveravgift	2 381 854	2 692 477
Pensjonskostnader	4 027 758	3 410 183
Andre ytelser	2 008 056	1 069 460
Sum	56 454 895	56 425 916

Sysselsatte årsverk 85 85

Ytelser til ledende personer i 2020	Daglig leder	Styrets leder	Styremedlemmer
Lønn/styrehonorar	1 382 200	747 526	2 982 393
Annen godtgjørelse	131 753	8 582	25 755
Sum	1 513 953	756 108	3 008 148

Det er utbetalt 50 000 i styrehonorarer til medlemmer av styret i 2020.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor (ekskl. MVA)	2020	2019
Lovpålagt revisjon	202 300	330 139
Andre attestasjonstjenester	15 000	15 000
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	34 000	33 000
Annen bistand	81 033	66 000
Sum	332 333	444 139

Note 15 Transaksjoner med nærstående

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 11, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 7.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter: 2020

a) Salg av varer og tjenester

Salg av varer	
- Datterselskaper	2 942 293
- Tilknyttede selskaper	3 370 512

b) Kjøp av varer og tjenester

Kjøp av varer	
- Datterselskaper	43 477 904



Årsregnskap Ellingsen Seafood AS

Signers:

Name	Method	Date
Ellingsen, Ulf	BANKID_MOBILE	2021-03-25 14:03
Ellingsen, Liv Grete Kristoffersen	BANKID	2021-03-25 14:13
Ellingsen, Ulf Christian	BANKID_MOBILE	2021-03-24 08:28
Ellingsen, Line	BANKID	2021-03-23 15:46
Sivertsen, Tarald	BANKID_MOBILE	2021-03-22 20:58

This document package contains:

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



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