



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 964 367 701
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: AQUAGEN AS
Forretningsadresse: Havnegata 9
7010 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.07.2020 - 30.06.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Odd Magne Rødseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.12.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 01.02.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2,12	498 733 631	507 100 440
Annen driftsinntekt	2,12	32 657 452	23 599 298
Sum inntekter		531 391 083	530 699 738
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	6	-23 564 553	40 995 573
Varekostnad	6	151 922 546	164 495 334
Lønnskostnad	3,10	129 434 121	128 665 304
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,18	55 022 708	53 076 259
Annen driftskostnad	3,10,1 2	117 483 061	129 622 920
Sum kostnader		430 297 883	516 855 390
Driftsresultat		101 093 200	13 844 348
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	5,12	35 088 785	52 592 024
Annen finansinntekt	12	3 425 024	3 758 696
Sum finansinntekter		38 513 809	56 350 720
Annen finanskostnad	18	4 238 441	3 302 744
Sum finanskostnader		4 238 441	3 302 744
Netto finans		34 275 368	53 047 976
Ordinært resultat før skattekostnad		135 368 568	66 892 324
Skattekostnad på ordinært resultat	13	22 838 218	3 013 134
Ordinært resultat etter skattekostnad		112 530 350	63 879 190
Årsresultat		112 530 350	63 879 190
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak	10	6 061 685	-5 149 295
Sum resultatkomponenter for IFRS-foretak		6 061 685	-5 149 295



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat		118 592 035	58 729 895
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	9	112 530 350	63 879 189
Sum overføringer og disponeringer		112 530 350	63 879 189



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	56 575 502	56 959 962
Sum immaterielle eiendeler		56 575 502	56 959 962
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4,14,1 8	384 505 286	354 980 897
Maskiner og anlegg	4,14,1 8	127 302 999	128 116 429
Skip, rigger, fly og lignende	4,14,1 8	106 145 437	117 652 874
Sum varige driftsmidler		617 953 722	600 750 200
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5,17	26 891 983	26 891 983
Lån til foretak i samme konsern	7	114 161 891	92 577 352
Investeringer i tilknyttet selskap	5,17	14 768 322	14 768 322
Investeringer i aksjer og andeler		3 010	3 010
Andre fordringer	7	4 164 647	4 049 340
Sum finansielle anleggsmidler		159 989 853	138 290 007
Sum anleggsmidler		834 519 077	796 000 169
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	6,14	241 610 415	219 669 713
Sum varer		241 610 415	219 669 713
Fordringer			
Kundefordringer	14	125 194 718	114 314 035
Andre fordringer		44 935 477	47 942 096
Konsernfordringer	12	30 683 977	32 401 485
Sum fordringer		200 814 172	194 657 616



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	3 763 928	3 799 819
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 763 928	3 799 819
Sum omløpsmidler		446 188 515	418 127 148
SUM EIENDELER		1 280 707 592	1 214 127 317
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,9	26 477 500	26 477 500
Beholdning av egne aksjer	8,9	-1 894 180	-1 894 180
Overkurs	8,9	46 011 749	46 011 749
Sum innskutt egenkapital		70 595 069	70 595 069
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	909 158 651	808 608 489
Sum opptjent egenkapital		909 158 651	808 608 489
Sum egenkapital		979 753 720	879 203 558
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	10	12 949 148	19 838 010
Utsatt skatt	13	67 035 507	58 839 004
Sum avsetninger for forpliktelser		79 984 655	78 677 014
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11,18	49 657 916	55 379 701
Sum annen langsiktig gjeld		49 657 916	55 379 701
Sum langsiktig gjeld		129 642 571	134 056 715
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4,14	49 496 575	81 637 844

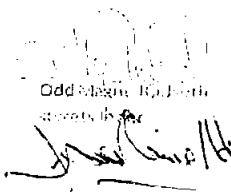
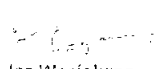

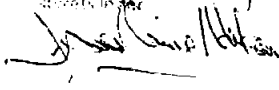


Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Leverandørgjeld		44 080 727	40 460 413
Betalbar skatt	13	5 194 669	590 588
Kortsiktig konserngjeld	12	32 213 469	22 503 558
Annen kortsiktig gjeld	3,18	40 325 861	55 674 642
Sum kortsiktig gjeld		171 311 301	200 867 045
Sum gjeld		300 953 872	334 923 760
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 280 707 592	1 214 127 318

**AquaGen AS****Balanse**

EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	30.06.2021	30.06.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (2.647.750 aksjer á kr 10,-)	8,9	26 477 500	26 477 500
Egne aksjer (189.418 aksjer á kr 10,-)	8,9	-1 894 180	-1 894 180
Overkurs	8,9	46 011 749	46 011 749
Sum innskutt egenkapital		70 595 069	70 595 069
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		909 158 651	808 608 489
Sum opptjent egenkapital		909 158 651	808 608 489
Sum egenkapital		979 753 720	879 203 558
Gjeld			
Avsetning for forpliktelse			
Pensjonsforpliktelse	10	12 949 148	19 838 010
Utsatt skatt	13	67 035 507	58 839 004
Sum avsetninger for forpliktelse		79 984 654	78 677 014
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11,16	49 657 916	65 379 701
Sum annen langsiktig gjeld		49 657 916	65 379 701
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4,14	49 496 575	81 637 844
Leverandørgjeld		44 080 727	40 460 413
Betalbar skatt	1,1	5 194 680	590 568
Gjeld til selskap i samme konsern	12	32 213 469	22 503 558
Annen kortsiktig gjeld	4,19	40 325 861	55 674 642
Sum kortsiktig gjeld		171 311 301	200 867 045
Sum gjeld		300 953 871	334 923 761
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 280 707 591	1 214 127 318

Trondheim, 20. desember 2021
Styret for AquaGen AS
Odd Magne Rognmo
styremedlem
Jan Wesjohann
styrets nestleder
Erich Wesjohann
styremedlem
James McKay
styremedlem
Nina Sarti
administrerende direktør



AquaGen AS

Resultatregnskap

		01.07.20- 30.06.21	01.07.19- 30.06.20
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note		
Salgsinntekt	2,12	498 733 631	507 100 440
Annen driftsinntekt	2,12	32 657 452	23 599 298
Sum driftsinntekter		531 391 082	530 699 738
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	6	-23 564 553	40 995 573
Varekostnad	6	151 922 546	164 495 334
Lønnskostnad	3,10	129 434 121	128 665 304
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,18	55 022 708	53 076 259
Annen driftskostnad	3,10,12	117 483 061	129 622 920
Sum driftskostnader		430 297 883	516 855 390
Driftsresultat		101 093 199	13 844 347
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen finansinntekt	12	3 425 024	3 758 696
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	5,12	35 088 785	52 592 024
Annen finanskostnad	18	4 238 441	3 302 744
Netto finansresultat		34 275 368	53 047 976
Årsresultat før skattekostnad		135 368 567	66 892 323
Skattekostnad	13	22 838 218	3 013 134
ÅRSRESULTAT		112 530 350	63 879 189
UTVIDET RESULTAT			
Poster i utvidet resultat som ikke vil reversere over resultatet:			
Estimatavvik pensjoner	10	7 771 391	-6 601 660
Skatteeffekten av estimatavvik, pensjoner	10	-1 709 706	1 452 365
Sum utvidet resultat		6 061 685	-5 149 295
TOTALRESULTAT		118 592 034	58 729 894
DISPONERING AV ÅRSRESULTAT			
Avsatt til annen egenkapital	9	112 530 350	63 879 189
Sum overføringer		112 530 350	63 879 189



AquaGen AS

Balanse

EIENDELER	Noter	30.06.2021	30.06.2020
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende	4	56 575 502	56 959 962
Sum immaterielle eiendeler		56 575 502	56 959 962
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4,14,18	384 505 286	354 980 897
Maskiner og anlegg	4,14,18	127 302 999	128 116 429
Båter & flytende anlegg	4,14,18	106 145 437	117 652 874
Sum varige driftsmidler		617 953 722	600 750 200
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5,17	26 891 983	26 891 983
Investeringer i tilknyttet selskap	5,17	14 768 322	14 768 322
Investeringer i aksjer og andeler		3 010	3 010
Lån til foretak i samme konsern	7	114 161 891	92 577 352
Andre fordringer	7	4 164 647	4 049 340
Sum finansielle anleggsmidler		159 989 853	138 290 007
Sum anleggsmidler		834 519 076	796 000 169
Omløpsmidler			
Varer	6,14	241 610 415	219 669 713
Fordringer			
Kundefordringer	14	125 194 718	114 314 035
Andre fordringer		44 935 477	47 942 096
Fordring på selskap i samme konsern	12	30 683 977	32 401 485
Sum fordringer		200 814 173	194 657 617
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	3 763 928	3 799 819
Sum omløpsmidler		446 188 515	418 127 149
SUM EIENDELER		1 280 707 591	1 214 127 318

**AquaGen AS****Balanse**

EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	30.06.2021	30.06.2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (2.647.750 aksjer á kr 10,-)	8,9	26 477 500	26 477 500
Egne aksjer (189.418 aksjer á kr 10,-)	8,9	-1 894 180	-1 894 180
Overkurs	8,9	46 011 749	46 011 749
Sum innskutt egenkapital		70 595 069	70 595 069
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	909 158 651	808 608 489
Sum opptjent egenkapital		909 158 651	808 608 489
Sum egenkapital		979 753 720	879 203 558
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	12 949 148	19 838 010
Utsatt skatt	13	67 035 507	58 839 004
Sum avsetninger for forpliktelser		79 984 654	78 677 015
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11,18	49 657 916	55 379 701
Sum annen langsiktig gjeld		49 657 916	55 379 701
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4,14	49 496 575	81 637 844
Leverandørgjeld		44 080 727	40 460 413
Betalbar skatt	13	5 194 669	590 588
Gjeld til selskap i samme konsern	12	32 213 469	22 503 558
Annen kortsiktig gjeld	3,18	40 325 861	55 674 642
Sum kortsiktig gjeld		171 311 301	200 867 045
Sum gjeld		300 953 871	334 923 761
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 280 707 591	1 214 127 318

Trondheim, 20. desember 2021

Styret for AquaGen AS

Odd Magne Rødseth
styrets lederJan Wesjohann
styrets nestlederErich Wesjohann
styremedlemJames McKay
styremedlemNina Santi
administrerende direktør



AquaGen AS

Kontantstrømoppstilling

	Noter	1.7.2020- 30.6.2021	1.7.2019- 30.6.2020
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:			
Årsresultat før skattekostnad		135 368 568	66 892 323
Periodens betalte skatt	13	-4 951 781	-7 690 683
Ordinære avskrivninger	4	55 022 708	53 076 259
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	10	882 528	-380 363
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsakt.		0	-6 555 568
Endring i varer	6	-21 940 701	36 807 709
Endring i kundefordringer		-10 880 683	-52 235 102
Endring i leverandørgjeld		3 620 314	8 418 012
Endringer i konsernmellomværender	12	7 992 403	-13 968 922
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter		-18 301 579	39 327 798
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		146 811 776	123 691 464
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-70 359 697	-49 837 738
Utbetalinger ved finansiering datterselskaper av AquaGen	12	-22 272 836	-42 265 692
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-92 632 533	-92 103 430
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	-5 000 100
Netto endring i kassekreditt		-32 141 269	-7 317 638
Utbetaling av konsernbidrag og øvrig finansiering av søsterselskaper	12	-22 073 865	-19 244 077
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-54 215 134	-31 561 815
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende		-35 892	26 219
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.07.		3 799 819	3 773 599
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 30.06		3 763 928	3 799 819



Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Selskapet har på grunn av konsernforhold avvikende regnskapsår med balansedato 30. juni. Regnskapsåret omfatter følgelig perioden fra 1. juli foregående år til 30. juni inneværende år.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS av 21. januar 2008. Forenklet IFRS medfører i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk (GRS).

Vurderings- og innregningsreglene etter forenklet IFRS blir anvendt for å harmonisere selskapets regnskapsprinsipper med konsernets prinsipper hvor det blir benyttet full IFRS.

Segmentinformasjon

Selskapets driftsinntekter rapporteres ut ifra følgende fordeling:

- inntekter av royalty,
- inntekter knyttet til rogn og yngel, og
- salg av matfisk.

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 balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Bruk av estimater

Ved utarbeidelse av årsregnskapet har selskapets ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital og resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater og forutsetninger er knyttet til følgende poster:

- Varelager, varer i arbeid
- Avskrivninger på varige driftsmidler
- Investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper
- Netto pensjonsforpliktelse

Prinsipper for inntektsføring

Inntekt innregnes når det er sannsynlig at transaksjoner vil skape fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte selskapet, og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig.

Inntekter ved varesalg innregnes når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfellet når varen er overlevert til kunden.

Inntekter ved tjenest salg innregnes når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene innregnes med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Utbytte fra datterselskaper inntektsføres i det året utbyttet vedtas i datterselskapet. Utbytte fra andre selskaper inntektsføres når aksjonærenes rettigheter til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.



Noter til regnskapet

Varelager

Varer er vurdert til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-metoden og netto salgsverdi. For råvarer og varer i arbeid beregnes netto salgsverdi til salgsverdien av ferdig tilvirkede varer redusert for gjenværende kostnader knyttet til varer under tilvirkning. Egenproduserte varer er verdsatt til laveste verdi av full tilvirkningskost og virkelig verdi.

Inntektsskatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er målt basert på forventet fremtidig skattesats knyttet til postene hvor den midlertidige forskjellen har oppstått. Utsatt skatt føres opp til nominell verdi og er klassifisert som langsiktig forpliktelse i balansen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført direkte mot egenkapitalen.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen tilvirkning av immaterielle eiendeler, herunder utgifter til egen forskning og utvikling kostnadsføres løpende.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres første gang til anskaffelseskost. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler knyttet til utgiften vil tilflyte selskapet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultat i den perioden utgiftene pådras.

Tomter og anlegg under utførelse avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter lineær metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid.

Driftsmidlenes utnyttbare levetid revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Leieavtaler med selskapet som leietaker

I henhold til IFRS 16 innregnes eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. Det foreligger allikevel unntak for avtaler med mindre enn 12 måneders løpetid, eller hvor avtaler er tilknyttet eiendeler med underliggende lav verdi. AquaGen har definert eiendeler med lav verdi til å være eiendeler med ny verdi opp til kr 100.000. For avtaler som omfattes av unntaket resultatføres leiekostnaden fortløpende i resultatregnskapet.

Ved iverksettelse av leiekontrakten blir leieforpliktelsen under IFRS 16 målt til nåverdi av leiebetalingene med utgangspunkt i selskapets marginale lånerente.

Rettt-til-bruk eiendeler i henhold til standarden avskrives fra tidspunktet for oppstart av kontrakten frem til det som inntreffer først av slutten av rett-til bruk eiendelens utnyttbare levetid eller slutten av leieperioden.

Det er valgt å bruke modifisert retrospektiv metode og mulighet for forenkling hvor rett-til-bruk eiendel på implementeringstidspunktet settes lik beregnet leieforpliktelse. Selskapet har ikke leieavtaler som tidligere har vært regnskapsført i samsvar med IAS 17. Det har følgelig ikke vært behov for å reklassifisere avtaler etter IAS 17 som ledd i implementeringen av IFRS 16.



Noter til regnskapet

Finansielle eiendeler

Selskapet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier:

1. Til virkelig verdi over resultatet
2. Lån og fordringer.

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi består av finansielle derivater med positiv markedsverdi. Eiendeler i denne kategorien klassifiseres som omløpsmidler hvis de forventes å bli realisert innen 12 måneder etter balansedagen. Selskapet har ved utgangen av regnskapsåret ingen finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet.

Lån og fordringer

Lån og fordringer er finansielle eiendeler som har fastsatte betalinger, bortsett fra derivater. Disse finansielle eiendelene omsettes ikke i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kundeordringer og andre fordringer" i balansen. På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. Nedskrivning gjøres om en verdiforringelse antas å være vesentlig og ha varig karakter.

Vanlige kjøp og salg av finansielle eiendeler innregnes på avtaletidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke innregnes til virkelig verdi over resultat, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonsutgifter. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultat innregnes ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Derivater og sikring

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument, og hvis dette er tilfelle, typen av sikring. Selskapet klassifiserer derivater som inngår i en sikring som en sikring av en bestemt risiko knyttet til en balanseført eiendel, forpliktelse eller svært sannsynlig fremtidig transaksjon (kontantstrømsikring).

Selskapet har ved utgangen av regnskapsåret ingen derivater og sikring.

Finansielle forpliktelser

Selskapet klassifiserer finansielle forpliktelser i følgende kategorier:

1. Virkelig verdi over resultat
2. Andre finansielle forpliktelser

Klassifiseringen avhenger av hensikten med forpliktelsen. Ledelsen klassifiserer finansielle forpliktelser når de pådras.

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi består av finansielle derivater med negativ markedsverdi. Derivatene balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås. Ved etterfølgende måling resultatføres endringer i virkelig verdi. Forpliktelser i denne kategorien klassifiseres som kortsiktig gjeld hvis de forventes å forfalle innen 12 måneder etter balansedagen.



Noter til regnskapet

Selskapet har ved utgangen av regnskapsåret ingen finansielle derivater.

Andre finansielle forpliktelser

Andre finansielle forpliktelser er finansielle forpliktelser som har fastsatte betalinger, bortsett fra derivater. Disse finansielle forpliktelsene omsettes ikke i et aktivt marked. Forpliktelsene balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt forpliktelsen pådras. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost etter effektiv rente metode. De klassifiseres som kortsiktig gjeld, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som langsiktig gjeld.

Derivater som ikke er sikringsinstrumenter

Finansielle derivater som ikke er regnskapsført som sikringsinstrumenter vurderes til virkelig verdi. Endringer i virkelig verdi resultatføres løpende.

Datterselskap og tilknyttede selskap

Datterselskap, tilknyttede selskap og felles kontrollerte selskap er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Mottatt utbytte og andre utdelinger inntektsføres som andre finansinntekter.

Kundefordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd og kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. "Og lignende" er kortsiktig likvide investeringer som omgående kan konverteres til kontanter med et kjent beløp, og med maksimal løpetid på 3 måneder.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Pensjoner

Selskapet har både en ytelsesbasert og en innskuddsbasert pensjonsordning. Ansatte med lengst ansettelse i AquaGen inngår i den ytelsesbaserte ordningen. Ansatte som ikke er en del av den ytelsesbaserte ordningen inngår i en egen innskuddsbasert pensjonsordning.

En ytelsesplan er en ordning hvor arbeidsgiver forplikter seg til periodiske pensjonsytelser til den ansatte når vedkommende blir pensjonist. Pensjonsutbetalingen er avhengig av flere faktorer, blant annet antall år ansatt i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en aktuar ved bruk av lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet i den samme valuta som ytelsen vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen. Endringer i forutsetninger, grunnlagsdata og pensjonsplanens ytelser som gir opphav til regnskapsmessig tap eller gevinst blir regnskapsført mot utvidet resultat i den perioden de oppstår. En endring av ytelsene som er henførbare til tidligere tjenester innebærer en planendring som er en kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening. Negativ kostnad oppstår når ytelsene endres slik at

AquaGen AS - Årsrapport 2020/2021



Noter til regnskapet

nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsordningen reduseres. Slike planendringer resultatføres når de er vedtatt.

En innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte.

Pensjonsordningene i selskapet tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Avsetning for forpliktelser

Selskapet regnskapsfører avsetninger for forpliktelser når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap. Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at den fordel vil tilflyte selskapet.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Konsernregnskap

Reglene om unntak fra konsernregnskapsplikt for morselskap i underkonsern er benyttet, jfr. Regnskapsloven § 3-7. Konsernspissen EW GROUP GmbH, Hogenbögen 1, D-49429 Visbek i Tyskland utarbeider konsernregnskap. Konsernregnskap kan innhentes fra regnskapsregisteret eller ved henvendelse til selskapet.

Kontantstrømoppstilling

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

Finansielle risikofaktorer

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko:

- Markedsrisiko (inkludert valutarisiko, virkelig verdi renterisiko, flytende rente risiko og prisrisiko),
- Kredittrisiko og
- Likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

Selskapet er eksponert for valutasingninger knyttet til verdien av norske kroner relativt mot andre valutaer på grunn av enkelte utgifter i utenlandsk valuta. Selskapet har enkelte inntekter mot datterselskap i Chile hvor

AquaGen AS - Årsrapport 2020/2021



Noter til regnskapet

transaksjonene er knyttet mot amerikanske dollar (USD). Videre har selskapet transaksjoner og utlån i Britiske pund (GBP) til datterselskap i Skottland, samt transaksjoner og utlån i Danske Kroner (DKK) til datterselskap i Danmark. Selskapet har ved utgangen av regnskapsåret ikke inngått noen valutaterminkontrakter.

(ii) Renterisiko

Selskapet er eksponert for renterisiko gjennom sine finansieringsaktiviteter. Den rentebærende gjelden har flytende rentebetingelser som innebærer at selskapet er direkte påvirket av endringer i rentenivået. Selskapet benytter ikke derivater for å justere den effektive renteeksponering. Selskapets eksterne gjeld er begrenset og renterisikoen anses som moderat.

Kredittrisiko

Selskapet har i hovedsak kredittrisiko knyttet til kundefordringer og andre kortsiktige fordringer. Selskapet har retningslinjer for å påse at kreditt som regel kun gis til kunder som ikke har hatt vesentlige problemer med betaling tidligere. Nye kunder vurderes med hensyn til kredittverdighet. Selskapet har ingen vesentlig kredittrisiko knyttet til en enkelt motpart eller flere motparter som kan sees på som en gruppe på grunn av likheter i kredittrisikoen. Selskapet vurderer risikoen for at kundene ikke evner å oppfylle sine forpliktelser som lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Selskapets strategi for å håndtere likviditetsrisiko er å ha tilstrekkelig med likvider til enhver tid for å kunne innfri sine finansielle forpliktelser ved forfall, både under normale og ekstraordinære omstendigheter, uten å risikere uakseptable tap.

Selskapet har etablert kredittammer som følger selskapets likviditetsrisikoprofil som bidrar til å sikre tilfredsstillende finansiering. Den likviditetsmessige situasjonen anses som tilfredsstillende og likviditetsrisikoen er lav.

Offentlige tilskudd

Investeringsstilskudd er ført som redusert kostpris i balansen og periodiseres over investeringenes økonomiske levetid som reduserte avskrivninger. Driftstilskudd periodiseres samtidig med den inntekten det skal øke eller den kostnaden det skal redusere.



Noter til regnskapet

Note 2 Driftsinntekter

Per virksomhetsområde:	2020/21	2019/20
Royalty	31 207 392	43 380 987
Rogn & melke av laks & regnbueørret og yngel	372 523 078	309 650 786
Matfisk	95 003 161	154 068 667
Andre driftsinntekter	32 657 452	23 599 298
Sum	531 391 082	530 699 738

Salg per geografisk marked:	2020/21	2019/20
Norge	484 476 923	485 838 862
Andre land	46 914 159	44 860 876
Sum	531 391 082	530 699 738

Note 3 Lønnskostnader

	2020/21	2019/20
Lønn	105 516 258	105 347 163
Arbeidsgiveravgift	9 986 030	12 761 939
Pensjonskostnader (se note 10)	10 103 904	9 204 772
Andre ytelser	3 827 930	1 351 429
Sum	129 434 121	128 665 304

Antall årsverk sysselsatt i Norge 135 144

Ytelser til ledende personer for perioden 1.7.2020-30.6.2021	Lønn mv.	Pensjons- kostnader	Annen godt- gjørelse
Adm.direktør	2 210 938	345 598	159 171

Det er ikke ytt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styremedlemmer, samt nærstående til disse.
Det er heller ikke betalt styrehonorar i regnskapsåret.

Revisor

Godtgjørelse til selskapets revisor fordeler seg slik:

	2020/21	2019/20
Lovpålagt revisjon	212 000	357 000
Andre attestasjonstjenester	36 000	10 750
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	10 400

Alle beløp er oppgjitt eksklusive merverdiavgift.

Note 4 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler (tall i hele tusen)

EGNE	Maskiner & utstyr land	Båter & utstyr sjø	Bygninger og tomter	Immaterielle eiendeler	SUM
Anskaffelseskost 30.06.20	256 617	212 675	375 265	60 905	905 462
Tilgang	21 404	1 475	47 481	0	70 360
Avgang	-208	-4 011	-30	0	-4 248
Anskaffelseskost 30.06.21	277 813	210 140	422 715	60 905	971 574
Akk. avskrivninger 30.06.20	133 331	112 907	59 015	3 945	309 199
Avgang	-207	-4 011	-30	0	-4 248
Akk. avskrivninger 30.06.21	155 352	120 185	72 804	4 330	352 671
Bokført verdi pr. 30.06.21	122 462	89 954	349 911	56 576	618 903
Årets avskrivninger	22 228	11 288	13 819	384	47 720
Økonomisk levetid	5-10 år	5-15 år	10-25 år	3-12 år/evig	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	



Noter til regnskapet

IFRS 16	Maskiner & utstyr land	Båter & utstyr sjø	Bygninger og tomter	SUM
Anskaffelseskost 30.06.20	6 154	19 432	43 000	68 586
Tilgang	1 482	0	0	1 482
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 30.06.21	7 636	19 432	43 000	70 068
Akk. avskrivninger 30.06.20	1 324	1 547	4 268	7 139
Akk. avskrivninger 30.06.21	2 795	3 241	8 405	14 441
Bokført verdi pr. 30.06.21	4 841	16 191	34 594	55 627
Årets avskrivninger	1 471	1 694	4 137	7 303
Økonomisk levetid	2-7 år	3-16 år	2-20 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Sum EGNE OG IFRS 16	Maskiner & utstyr land	Båter & utstyr sjø	Bygninger og tomter	Immaterielle eiendeler	SUM
Anskaffelseskost 30.06.20	262 771	232 108	418 264	60 905	974 048
Tilgang	22 886	1 475	47 481	0	71 842
Avgang	-208	-4 011	-30	0	-4 248
Anskaffelseskost 30.06.21	285 449	229 572	465 715	60 905	1 041 642
Akk. avskrivninger 30.06.20	134 654	114 455	63 283	3 945	316 338
Avgang	-207	-4 011	-30	0	-4 248
Akk. avskrivninger 30.06.21	158 146	123 427	81 209	4 330	367 112
Bokført verdi pr. 30.06.21	127 303	106 145	384 506	56 576	674 530
Årets avskrivninger	23 699	12 982	17 957	384	55 023

Note 5 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Firma	Ansk.-tidspunkt	Forretningskontor	Stemmeandel	Eierandel
AquaSearch Ova Aps	2017	Billund, Danmark	51,00 %	51,00 %
AquaGen Chile S.A*	2000-2003	Puerto Varas, Chile	99,99 %	99,99 %
AquaGen Holdings Ltd	2017	Stirling, Skottland	100,00 %	100,00 %
Blue Genomics Chile S.P.A**	2014	Puerto Varas, Chile	45,00 %	45,00 %
Geninova AS	2001	Hamar	50,00 %	50,00 %
BioBank AS	2005/2009	Hamar	33,30 %	33,30 %
Nordnorsk Stamfisk AS	2010-2014	Steigen	25,00 %	25,00 %
Stordal Aquaproduksjon AS	2017	Stordal	33,33 %	33,33 %
Namdal Rensefisk AS	2015	Flatanger	10,34 %	10,34 %

* Resterende aksjer i AquaGen Chile S.A. er eid av søsterselskapet Blue Future Holding AS.

** Blue Genomics S.P.A er 45 % eid av AquaGen AS, 45 % av AquaGen Chile S.A og 10 % av det norske søsterselskapet Vaxxinova Norway AS. Blue Genomics S.P.A er klassifisert som et tilknyttet selskap i selskapsregnskapet.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper er behandlet i samsvar med kostmetoden i selskapsregnskapet.

Firma	Eierandel	Årsresultat i følge siste årsregnsk.	Egenkapital	Opprinnelig anskaffelseskost	Bokført verdi
AquaSearch Ova Aps, pr. 30.06.2021	51,00 %	3 667 817	11 831 380	19 393 836	19 393 836
AquaGen Chile S.A., pr. 30.6.2021	99,99 %	84 192 248	401 034 591	7 498 147	7 498 147
AquaGen Holdings Ltd, pr. 30.6.2021	100,00 %	-1 505 207	-29 551 633	10	10
Sum datterselskaper				26 891 983	26 891 983
Blue Genomics Chile S.P.A., pr. 30.6.2021	45,00 %	3 671 410	-1 298 037	5 818	5 818
Geninova AS, pr. 31.12.2020	50,00 %	-11 233	810 151	100 000	100 000
BioBank AS, pr. 31.12.2020	33,30 %	341 651	7 688 245	1 100 000	1 100 000
Nordnorsk Stamfisk AS, pr. 31.12.2020	25,00 %	8 603 236	62 286 319	12 532 504	12 532 504
Stordal Aquaproduksjon AS, pr. 31.12.2020	33,33 %	7 491	-313 843	230 000	230 000
Namdal Rensefisk AS, pr. 31.12.2020	10,34 %	472 853	42 802 183	800 000	800 000
Sum tilknyttede selskaper				14 768 322	14 768 322

Aquagen AS - Årsrapport 2020/2021



Noter til regnskapet

AquaGen stiftet i 2017 selskapet AquaGen Holdings Ltd, som igjen eier alle aksjene i AquaGen Scotland Ltd. Virksomheten ble etablert for å styrke AquaGens tilstedeværelse i det britiske markedet, og det er også etablert rognproduksjon i Skottland.

AquaGen ervervet i 2017 også 51% av aksjene i AquaSearch Ova Aps i Danmark. Investeringen er rettet mot AquaGen sin satsning i markedet for befruktet rogn av ørret.

Årsregnskap for virksomheten i Chile, henholdsvis AquaGen Chile S.A. og Blue Genomics Chile S.P.A. utarbeides i amerikanske dollar (USD). Årsregnskap for virksomheten i AquaSearch Ova Aps utarbeides i danske kroner (DKK), og årsregnskap for virksomheten i Scotland utarbeides i britiske pund (GBP).

Omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner (NOK) skjer til balansedagens kurs for balanseposter, og til periodens gjennomsnittskurs for resultatposter.

Note 6 Varer

	30.06.21	30.06.20
Råvarer	11 987 335	16 076 692
Varer under tilvirkning	229 623 079	203 593 022
Sum	241 610 414	219 669 713

Note 7 Fordringer med forfall senere enn ett år

	30.06.21	30.06.20
Lån til foretak i samme konsern	114 161 891	92 577 352
Lån til tilknyttet selskap	4 164 647	4 049 340

Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet per regnskapsårets slutt består av følgende aksjeklasse:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Ordinære aksjer	2 647 750	10	26 477 500
Sum	2 647 750		26 477 500

Eierstruktur

De største aksjonærene i selskapet pr 30.06.21 var:

	Eierandel	Stemmeandel
<i>EW Group GmbH</i>	92,85 %	100,00 %
<i>Beholdning av egne aksjer</i>	7,15 %	0,00 %
Sum	100 %	100 %

Egne aksjer er i henhold til aksjelovens bestemmelser ikke stemmeberettiget.



Noter til regnskapet

Note 9 Egenkapital

Innskutt egenkapital	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs	Sum innskutt egenkapital
Innskutt egenkapital 30.06.2020	26 477 500	-1 894 180	46 011 749	70 595 069
Innskutt egenkapital 30.06.2021	26 477 500	-1 894 180	46 011 749	70 595 069
Opptjent egenkapital			Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Opptjent egenkapital 30.06.2020			808 608 489	808 608 489
<u>Årets endring i egenkapital:</u>				
Estimatavvik pensjoner ført mot utvidet resultat			6 061 685	6 061 685
Årets resultat			112 530 350	112 530 350
Avgitt konsernbidrag			-18 041 873	-18 041 873
Opptjent egenkapital 30.06.2021			909 158 650	909 158 650
Sum egenkapital 30.06.2021				979 753 719

Note 10 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Foretaket er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Ytelsesplaner

Selskapets ytelsesbaserte pensjonsordninger gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden.

Innskuddsbasert pensjon

Nyansatte i AquaGen AS fra og med 1. januar 2014 har en innskuddsbasert pensjonsordning. For de innskuddsbaserte planene er kostnaden lik periodens innskudd for de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonsordningen.

Ytelsesbasert ordning	2021/20	2020/19
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 548 798	3 475 088
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen (netto iht IAS 19R)	340 676	344 283
Periodisert arbeidsgiveravgift	401 431	393 257
Andre pensjonskostnader, administrasjon	124 840	113 191
Netto pensjonskostnad etter arbeidsgiveravgift	4 415 746	4 325 819

Antall personer omfattet av ordningene	30.06.21	30.06.20
--	----------	----------

Innskuddsordning:

Aktive	119	104
Totalt	119	104

Ytelsesbasert ordning:

Aktive	34	38
Pensjonister	27	26
Totalt	61	64



Noter til regnskapet

Økonomiske forutsetninger (ytelsesbaserte ordninger)	30.06.21	30.06.20
Diskonteringsrente	1,70 %	1,70 %
Forventet lønnsregulering	2,25 %	2,25 %
Forventet pensjonsøkning	0,00 %	0,80 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	2,00 %	2,00 %
Forventet avkastning på fondsmidler	1,70 %	1,70 %
Aktuarmessige forutsetninger (ytelsesbaserte ordninger)	30.06.21	30.06.20
Anvendt dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Anvendt uføretariff	IR02	IR02
Arbeidsgiveravgiftssats	10,00 %	10,00 %
Ytelsesbasert ordning	30.06.21	30.06.20
Påløpte pensjonsforpliktelser	60 678 895	69 684 401
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	47 729 747	49 846 391
Netto pensjonsforpliktelse (-midler)	12 949 148	19 838 010
Sammensetning av pensjonsmidler for ytelsesbasert ordning	30.06.21	30.06.20
Obligasjoner, pengemarked mv.	76 %	74 %
Aksjer	8 %	14 %
Eiendom	15 %	11 %
Annet	1 %	1 %
Totalt	100 %	100 %

Note 11 Annen langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:	30.06.21	30.06.20
Øvrig langsiktig gjeld	28 109 522	32 815 056
Sum annen langsiktig gjeld	28 109 522	32 815 056

Øvrig langsiktig gjeld er leieforpliktelser beregnet etter IFRS 16. Det henvises til nærmere omtale i note 18 Leieavtaler.

Note 12 Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter

Resultatmessige transaksjoner med nærstående parter:

Transaksjon/transaksjonsgruppe	Motpart	2021/20	2020/19
Salgsinntekter	Datterselskaper	31 214 965	34 206 093
Salgsinntekter	Søsterselskaper	0	600 073
Salgsinntekter	Tilknyttede selskaper	0	3 732 638
Andre driftskostnader	Morselskap	1 881 593	1 395 856
Andre driftskostnader	Datterselskaper	0	3 103 810
Andre driftskostnader/varekostnader	Søsterselskaper	20 388 773	24 617 273
Inntekt investering i datterselskap/utbytte	Datterselskaper	25 082 785	52 592 024
Inntekt investering i tilknyttet selskap/utbytte	Tilknyttede selskaper	10 006 000	0
Annen finansinntekt, renteinntekter mv.	Datterselskaper	2 779 244	1 508 090
Annen finansinntekt, renteinntekter mv.	Søsterselskaper	401 139	589 346
Annen finansinntekt, renteinntekter mv.	Tilknyttede selskaper	115 306	231 973
Annen finanskostnad, rentekostnad mv.	Datterselskaper	2 356 710	0
Annen finanskostnad, rentekostnad mv.	Søsterselskaper	66 778	0
Sum		94 293 294	122 577 176



Noter til regnskapet

Egenkapitaltransaksjoner og konsernbidrag nærstående parter:

Transaksjon/transaksjonsgruppe	Motpart	2021/20	2020/19
Avgitte skattepliktige konsernbidrag, netto	Søsterselskaper	18 041 872	22 691 153
Sum		18 041 872	22 691 153

Se forøvrig note 9 om egenkapital som viser effekten på selskapets egenkapital knyttet til konsernbidragene.

Mellomværende med nærstående parter:

Andre langsiktige fordringer

Motpart	30.06.21	30.06.20
Datterselskaper	114 161 891	92 577 352
Søsterselskaper	0	0
Tilknyttede selskaper	4 164 647	4 049 340
Sum	118 326 538	96 626 692

Andre kortsiktige fordringer

Motpart	30.06.21	30.06.20
Datterselskaper	14 959 260	24 421 349
Søsterselskaper	15 724 717	7 980 136
Sum	30 683 977	32 401 485

Annen kortsiktig gjeld

Motpart	30.06.21	30.06.20
Datterselskaper	0	0
Søsterselskaper	32 213 469	22 503 558
Sum	32 213 469	22 503 558

Note 13 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik:	30.06.21	30.06.20
Betalbar skatt årets resultat	15 450 802	7 381 566
Endring i utsatt skatt	6 479 969	-4 368 477
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	907 446	45
Skattekostnad	22 838 218	3 013 134

Betalbar skatt i balansen	30.06.21	30.06.20
Årets betalbare skattekostnad	15 450 802	7 381 566
Betalbar skatt tidligere år	0	13 952 245
Fradrag for SkatteFunn, dette år samt forrige inntektsår	-2 895 232	-8 190 000
Skatt av avgitt konsernbidrag, forrige inntektsår	0	-6 400 069
Til gode skatt betalt i utlandet, dette år samt forrige inntektsår	-2 409 121	-6 153 154
Betalt forskuddsskatt	-4 951 780	0
Betalbar skatt i balansen	5 194 669	590 588

Avstemming fra nominell til reell skattesats:	30.06.21	30.06.20
Årsresultat før skatt	135 368 567	66 892 323
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats 22 %	29 781 085	14 716 311
Skatteeffekten av følgende poster:		
Skattefritt utbytte	-7 487 947	-11 571 235
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	137 473	451 341
Andre ikke skattepliktige inntekter	-499 840	-1 958 365
Andre poster	907 446	1 375 083
Skattekostnad	22 838 218	3 013 134
Effektiv skattesats	16,9 %	4,5 %



Noter til regnskapet

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	30.06.21		30.06.20	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	0	25 584 687	0	25 729 480
Varer	0	45 424 886	0	40 455 711
Fordringer	286 000	0	1 870 000	0
Pensjonsforpliktelser	2 848 813	0	4 364 362	0
Andre midlertidige forskjeller	2 831 973	1 992 720	3 081 362	1 969 538
Underskudd til fremføring	0	0	0	0
Sum	5 966 785	73 002 292	9 315 724	68 154 728
Netto utsatt forpliktelse i balansen		67 035 507		58 839 004

Note 14 Pantstillelser og garantier m.v.

Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l.:	30.06.21	30.06.20
Gjeld til kredittinstitusjoner	49 496 575	81 637 844
Sum	49 496 575	81 637 844

Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld	30.06.21	30.06.20
Varelager	241 610 415	219 669 713
Kundefordringer	125 194 718	114 314 035
Tomter og bygninger	349 911 268	316 249 081
Båter og flytende anlegg	89 954 382	99 767 648
Maskiner/utstyr	122 461 894	123 286 633
Totalt	929 132 678	908 000 198

Garantiansvar	30.06.21	30.06.20
Garantiansvar	10 526 171	8 937 520

Driftskreditt:

Selskapet har per 30. juni 2021 en trekkrettighet på totalt kr. 150 mill.

Selskapet har avgitt selvskyldnerkausjon samt pant i fast eiendom, varelager og fordringer til dekning av trekkrettigheten.

Per 30. juni 2021 var kreditten trukket med kr 49 496 575.

Note 15 Offentlige tilskudd

Selskapet mottar offentlige tilskudd knyttet til forskning og utviklingsaktiviteter. Tilskuddene regnskapsføres til reduksjon av driftskostnader dersom tilskuddet skal dekke løpende aktiviteter, og regnskapsføres til reduksjon av investeringsutgifter dersom tilskuddet skal dekke en investering. Selskapet har mottatt skattefunn med kroner 2 438 954 i løpet av finansåret.

Note 16 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattetrekkmidler med kr 3 763 928. Tilsvarende beløp foregående år var kr 3 799 819. Innstående beløp er tilstrekkelig til å dekke skattetrekkforpliktelsen.

Note 17 Opplysninger om nærstående parter

Gjennom regnskapsåret og per 30.06.2021 vil følgende selskap på grunn av eierandel og styrerepresentasjon anses som nærstående parter:
- EW Group GmbH

Selskaper beskrevet som datterselskaper og tilknyttede selskaper, jmfør note 5, er også nærstående parter. Tilsvarende er datterselskaper av EW Group GmbH å anse som nærstående parter.

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer til normale forretningsmessige prinsipper, og innenfor begrepet "armlegdes avstand". Se forøvrig note 12 som viser transaksjoner og mellomværender med nærstående parter.



Noter til regnskapet

Note 18 Leieavtaler

For leieavtaler med selskapet som leietaker er eiendeler og tilhørende forpliktelse innregnet i samsvar med IFRS 16. Det henvises til nærmere opplysninger i note 1 Prinsippnote for de prinsipper som er benyttet ved innregningen av eiendeler og forpliktelser. Note 4 Driftsmidler inneholder også opplysninger om den bokførte verdien av de leide driftsmidlene etter IFRS 16. Leieforpliktelsen er målt til nåverdien av leiebetalingene med utgangspunkt i selskapets marginale lånerente. Den marginale lånerenten er fastsatt til 2%.

Oversikt over tilhørende leieforpliktelser etter IFRS 16:

	2021/20	2020/19
Leieforpliktelse pr 01.07	62 030 023	66 152 673
Nye leieforpliktelser innregnet i perioden 01.07 - 30.06	1 482 072	2 432 919
Betaling av avdrag og renter	-8 034 093	-7 852 347
Rentekostnader på leieforpliktelsen	1 201 493	1 296 779
Total leieforpliktelse pr. 30.06	56 679 495	62 030 023
Herav er den totale leieforpliktelsen klassifisert i årsregnskapet som:		
Øvrig langsiktig gjeld (leieforpliktelse som forfaller mer enn ett år frem i tid)	49 657 916	55 379 701
Annen kortsiktig gjeld (tilsvarende første års betaling av avdrag)	7 021 580	6 650 322
Total leieforpliktelse pr. 30.06	56 679 495	62 030 023



Årsberetning for regnskapsåret 2020/21 AQUAGEN AS

Virksomhetens art

AquaGen AS er et avlsselskap som utvikler, fremstiller og selger genetisk materiale tilpasset havbruksnæringens produksjon av atlantisk laks og regnbueørret. Selskapets virksomhet bygger på 50 års målrettet utviklingsarbeid av et avlsmateriale med opprinnelse fra et variert og representativt genetisk utvalg innsamlet fra over 40 lakseelver. Primærproduktet er befruktet rogn. I tillegg selges sekundærprodukter fra avlsarbeidet i form av yngel, smolt og matfisk.

AquaGen AS har hovedkontor i Trondheim og produksjonsanlegg i Heim, Tingvoll, Ørsta og Steigen kommuner. Selskapet er morselskap i konsernet AquaGen. Konsernets virksomhet i Chile håndteres gjennom datterselskapene AquaGen Chile SA og Blue Genomics SPA, begge med hovedkontor i Puerto Varas, Chile. Konsernets virksomhet i Skottland håndteres gjennom datterselskapet AquaGen Scotland Limited, som har hovedkontor i Stirling og produksjonsanlegg utenfor Dumfries. Gjennom datterselskapet AquaSearch Ova Aps har AquaGen også produksjon og salg av regnbueørretrogn i Danmark.

AquaGen AS er 100 % eid av det tyske selskapet EW Group GmbH.

Drift og vesentlige hendelser i 2020/21

Styret vurderer driften samlet sett som tilfredsstillende, der driftsresultatet for selskapet i 2020/2021 ble i tråd med planer som var lagt. Det landbaserte anlegget Profunda, er under videre utvikling av infrastruktur og forretningskonsept rettet mot salg til voksende eksportmarkeder for lakserogn. Anlegget skal stå ferdig i løpet av 2022. AquaGen har gjennom finansåret bygget opp biomasse i sin landbaserte produksjon for å være godt rustet til eksport til nye markeder. Samtidig er anlegg eid av datterselskapet AquaGen Scotland utviklet gjennom året.

Selskapets driftsinntekter endte på kroner 531 391 082, som er en økning på kroner 691 344 fra fjoråret. Inntekter fra datterselskaper og tilknyttede selskaper er redusert sammenlignet med fjoråret, Resultat før skatt endte på kroner 135 368 568, som er en økning på kroner 68 476 245 fra fjoråret. Økningen i resultat er en følge av mer stabil drift og god styring av kostnader gjennom året.

Finansiell risiko

Valutarisiko

Selskapet er eksponert mot endringer i forholdet mellom NOK og USD på transaksjoner med datterselskapene AquaGen Chile og Blue Genomics, og forholdet mellom NOK og GBP for transaksjoner med datterselskapet AquaGen Scotland. Likeledes er selskapet indirekte eksponert for svingninger i USD og EUR mot NOK, gjennom at priser for sekundærproduktet matfisk og får er påvirket av endringer i disse valutaene.

Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko håndteres gjennom løpende kredittvurdering og tett oppfølging av de utestående fordringer. Gjennom regnskapsåret har selskapets utestående fordringer ikke medført tap eller økt risiko, og ytt kreditt anses å være forsvarlig.

Likviditetsrisiko

Selskapet har solide kontantstrømmer fra drift, samtidig som selskapet har gjennomført omfattende infrastrukturprosjekter de siste årene. Likviditeten anses forsvarlig og har gjennom finansåret vært omtrent på samme nivå som tidligere år.

Renterisiko

Selskapet har en solid egenkapitalsituasjon og relativt lite eksternt rentebærende gjeld. Selskapet har på grunn av lav netto rentebærende gjeld begrenset sin eksponering mot endringer i rentenivået og anser den samlede renterisikoen for tilstrekkelig lav.

Arbeidsmiljø, personale og antidiskriminering

AquaGen er sertifisert i henhold til ISO9001 og har gjennom dette etablert prosesser som sikrer at selskapet kontinuerlig forbedrer sine arbeidsprosesser og leveranser. Ved regnskapsårets slutt var det til sammen 135 fast ansatte (hel- og deltid) i selskapet, hvorav 40 kvinner og 95 menn. Selskapets styre består av fire menn. Administrerende direktør er kvinne. De fleste funksjoner i selskapet har en balansert fordeling mellom kvinner og menn, og selskapets ledelse arbeider aktivt for å sikre en godt balansert kjønnsfordeling i hele selskapet.



Sykefraværet for selskapet utgjorde dette regnskapsåret 7,39 % (2019/20: 5,25%). Det er i løpet av regnskapsåret blitt registrert 6 uhell med personskade.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, noe som blant annet bekreftes gjennom årlig medarbeiderundersøkelse. Lovbestemte og andre tiltak blir iverksatt etter hvert som virksomheten vokser og endrer seg. Selskapet har i løpet av regnskapsåret fortsatt sin satsning på organisasjonsutvikling. Selskapet arbeider aktivt for å forhindre alle former for diskriminering, og gjennomfører løpende aktiviteter i samsvar med likestillings- og diskrimineringsloven.

Ytre miljø og bærekraft

AquaGen produserer rogn, smolt, yngel og matfisk i henhold til industriens helse- og miljøkrav. Selskapet arbeider kontinuerlig for å unngå rømming av fisk, ha god lusekontroll og hindre andre forhold som kan forårsake skade på det ytre miljø. Selskapet jobber aktivt med flere utviklingsprosjekt for å styrke bærekraften til selskapet og næringen for øvrig.

På samme måte som andre aktører i Norge har AquaGen opplevd betydelige kostnader knyttet til håndtering av lakselus, men der fokus og kostnader rettes mer og mer mot preventive tiltak. Selskapet arbeider kontinuerlig med strategi for håndtering av lus på egen fisk i sjø og utvikling av avlsprogram for rognkjeks i samarbeid med Namdal rensefisk, parallelt med arbeidet med utvikling av primærproduktet lakserogn for å redusere lakselusutfordringene for næringen samlet.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at av årets overskudd på kroner 112 530 350 avsettes til annen egenkapital.

AquaGen har etter disponeringen en egenkapital og likviditet som anses forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet og konsernet.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift anses å være til stede. Til grunn for dette ligger budsjettet for neste regnskapsår, samt vurdering av selskapets nåværende og forventede finansielle stilling.

Redegjørelse for foretakets utsikter fremover

Styret forventer et tilsvarende eller noe forbedret regnskapsår i 2021/22 i forhold til 2020/21 for markedene i Europa, men der en større andel av salget skjer fra produksjonen i Storbritannia, gjennom datterselskapet AquaGen Scotland. Det landbaserte anlegget Profunda som vil stå ferdig i løpet av 2022, vil kunne bidra til salg av rogn til internasjonale kunder.

Den underliggende utviklingen i virksomheten er god, og det forventes en god økonomisk utvikling i årene framover.

Trondheim, 20 desember 2021

Styret for AquaGen AS

Odd Magne Rødseth
styrets leder

Jan Wesjohann
styrets nestleder

Erich Wesjohann
styremedlem

James C. McKay
styremedlem

Nina Santi
administrerende direktør





KOHL & ZERHUSEN GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft • Steuerberatungsgesellschaft

R e p o r t

on the audit of the consolidated financial statements

prepared in accordance with IFRS

30 June 2021

and

the consolidated management report

for the financial year 2020/2021

of

EW GROUP GmbH

Visbek



Consolidated balance sheet

to 30 June 2021

of

EW GROUP GmbH, 49429 Visbek

ASSETS	30.06.2021 T€	30.06.2020 T€	Changes +/- T€	Note
Non-current assets				
Goodwill	1.697.206	845.357	+ 851.849	6
Other intangible assets	673.360	63.083	+ 610.278	6
Property, plant and equipment	1.505.408	1.399.332	+ 106.076	7
Biological assets	238.141	207.502	+ 30.639	8
Investments in associates	198.140	190.750	+ 7.391	9
Other financial assets	70.278	73.095	- 2.817	10
Other receivables	2.471	1.975	+ 496	11
Deferred tax asset	35.798	31.600	+ 4.198	28
Tax refund claims	61	84	- 23	
	<u>4.420.862</u>	<u>2.812.777</u>	<u>+ 1.608.085</u>	
Current assets				
Inventories	258.329	212.347	+ 45.981	12
Biological assets	104.486	82.700	+ 21.786	8
Trade receivables	425.452	348.569	+ 76.883	13
Other financial assets	37.826	32.009	+ 5.816	10
Other receivables	118.586	95.265	+ 23.321	11
Tax refund claims	39.501	43.736	- 4.236	
Cash and cash equivalents	398.601	239.717	+ 158.884	14
	<u>1.382.780</u>	<u>1.054.344</u>	<u>+ 328.435</u>	
Total assets	<u>5.803.642</u>	<u>3.867.122</u>	<u>+ 1.936.521</u>	



Appendix I
Consolidated balance sheet

LIABILITIES AND EQUITY	30.06.2021	30.06.2020	Change +/-	Note
	T€	T€	T€	
Equity				
Share capital	1.002	1.002	0	
Capital reserves	88.923	88.923	0	
Other reserves	3.191.554	2.715.004	+ 476.549	
	3.281.479	2.804.930	+ 476.549	
Non-controlling interest	204.341	168.294	+ 36.047	
	3.485.820	2.973.224	+ 512.596	
Long-term liabilities				
Provisions for pensions and other commitments	34.797	54.470	- 19.673	15
Other provisions	20.319	24.484	- 4.166	16
Financial liabilities	1.407.522	175.540	+ 1.231.982	17
Other liabilities	41.016	12.657	+ 28.358	19
Deferred tax liability	80.796	60.389	+ 20.407	28
	1.584.450	327.541	+ 1.256.908	
Current liabilities				
Other provisions	13.314	9.224	+ 4.089	16
Financial liabilities	185.585	95.041	+ 90.544	17
Trade payables	168.308	120.393	+ 47.915	18
Other liabilities	275.016	273.819	+ 1.197	19
Current tax liability	91.150	67.880	+ 23.270	
	733.373	566.357	+ 167.016	
Total capital	5.803.642	3.867.122	+ 1.936.521	



Appendix II

Consolidated income statement

for the 2020/2021 financial year

of

EW GROUP GmbH, Visbek

	30.06.2021 T€	30.06.2020 T€	Changes +/- T€	Note
1. Revenues	+ 3.178.199	+ 2.977.593	+ 200.606	24
2. Cost of sales	- 1.873.484	- 1.788.415	- 85.069	
Gross profit	+ 1.304.715	+ 1.189.178	+ 115.537	
3. Distribution costs	- 263.995	- 249.384	- 14.611	
4. Administrative expenses	- 194.277	- 163.596	- 30.681	
5. Other income	+ 77.655	+ 66.686	+ 10.969	
6. Other expenses	- 184.179	- 179.712	- 4.467	
Operating profit	+ 739.920	+ 663.172	+ 76.748	
7. Result from associates	+ 21.303	+ 31.551	- 10.248	
8. Financial income	+ 5.880	+ 12.257	- 6.377	
9. Financial expenses	- 13.767	- 15.768	+ 2.001	
10. Other financial result	- 3.594	- 16.002	+ 12.409	27
Financial result	+ 9.822	+ 12.038	- 2.216	
Profit before tax	+ 749.742	+ 675.210	+ 74.532	
11. Income tax	- 182.472	- 158.926	- 23.545	28
12. Profit for the year	+ 567.270	+ 516.284	+ 50.986	
Profit attributable to non-controlling interest	- 17.909	- 27.703	+ 9.793	
Profit due to the shareholders of EW GROUP GmbH	+ 549.361	+ 488.581	+ 60.780	



Consolidated notes for the 2020/2021 financial year of EW GROUP GmbH

Company	Group share in %
<i>II Fully consolidated subsidiaries</i>	100,00
230. Aqua Gen AS, Trondheim/Norway	100,00
231. Aqua Gen Chile AS, Puerto Varas/Chile	100,00
232. Aqua Gen Norway AS, Hemne/Norway	100,00
233. Blue Genomics Chile SPA, Chile	100,00
234. Aqua Gen Holdings Ltd., Scotland	100,00
235. Aqua Gen Scotland Ltd., Scotland	100,00
236. AquaSearch ova Aps, Denmark	51,00
237. Blue Future Holding AS, Norway	100,00
238. GenoMar Genetics AS, Norway	100,00
239. Piscicultura AquaGenetics do Brasil Ltda., Brazil	75,00
240. GenoMar Supreme Philippines, Philippines	95,00
241. GenoMar Genetics Asia Sdn Bhd, Malaysia	100,00
242. GenoMar Genetics Latin America Piscicultura Eireli, Brazil	100,00
243. Blue Analytics AS, Norway	100,00
	97,53

Sykefraværet for selskapet utgjorde dette regnskapsåret 7,39 % (2019/20: 5,25%). Det er i løpet av regnskapsåret blitt registrert 6 ubell med personskade.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, noe som blant annet bekreftes gjennom årlig medarbeiderundersøkelse. Lovbestemte og andre tiltak blir iverksatt etter hvert som virksomheten vokser og endrer seg. Selskapet har i løpet av regnskapsåret fortsatt sin satsning på organisasjonsutvikling. Selskapet arbeider aktivt for å forhindre alle former for diskriminering, og gjennomfører løpende aktiviteter i samsvar med likestillings- og diskrimineringsloven.

Ytre miljø og bærekraft

AquaGen produserer rogn, smolt, yngel og matfisk i henhold til industriens helse- og miljøkrav. Selskapet arbeider kontinuerlig for å unngå ramming av fisk, ha god lusekontroll og hindre andre forhold som kan forårsake skade på det ytre miljø. Selskapet jobber aktivt med flere utviklingsprosjekt for å styrke bærekraften til selskapet og næringen for øvrig.

På samme måte som andre aktører i Norge har AquaGen opplevd betydelige kostnader knyttet til håndtering av lakselus, men der fokus og kostnader rettes mer og mer mot preventive tiltak. Selskapet arbeider kontinuerlig med strategi for håndtering av lus på egen fisk i sjø og utvikling av avlsprogram for regnkjeks i samarbeid med Namdal rensefisk, parallelt med arbeidet med utvikling av primærproduktet lakserogn for å redusere lakselusutfordringene for næringen samlet.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at av årets overskudd på kroner 112 530 350 avsettes til annen egenkapital.

AquaGen har etter disponeringen en egenkapital og likviditet som anses forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet og konsernet.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift anses å være til stede. Til grunn for dette ligger budsjettet for neste regnskapsår, samt vurdering av selskapets nåværende og forventede finansielle stilling.

Redegjørelse for foretakets utsikter fremover

Styret forventer et tilsvarende eller noe forbedret regnskapsår i 2021/22 i forhold til 2020/21 for markedene i Europa, men der en større andel av salget skjer fra produksjonen i Storbritannia, gjennom datterselskapet AquaGen Scotland. Det landbaserte anlegget Profunda som vil stå ferdig i løpet av 2022, vil kunne bidra til salg av rogn til internasjonale kunder.

Den underliggende utviklingen i virksomheten er god, og det forventes en god økonomisk utvikling i årene framover.

Trondheim, 20 desember 2021.

Styret for AquaGen AS

Odd Magne Rødseth
styrets leder

Jan Wesjohann
styrets nestleder

Erik Wesjohann
styremedlem

James C. McKay
styremedlem

Nina Sauti
administrerende direktør



Deloitte.

Deloitte AS
Dyre Halses gate 1A
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i AquaGen AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert AquaGen AS' årsregnskap som består av balanse per 30. juni 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 30. juni 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Pennneo Dokumentnr: 4EHOC-KM312-KAPUC-EWNBUL-EAVOE-Q4WAP



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
AquaGen AS

vår konklusjon. Betyggende 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.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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 bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 24. januar 2022
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: 4EH0C-KM312-KAPUC-EWNBUEAVOE-Q4WAP



PENNEO

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

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

Morten Alsos

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 84.52.xxx.xxx

2022-01-24 12:10:33 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 4EH0C-KM3T2-K4PUC-EWNBUEAVOE-Q4WAP

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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