



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 200 364
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KJELLSEA AS
Forretningsadresse: Kleiva 91
6906 FLORØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Cecilie Halvorsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2021

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, 31.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	10	61 111 174	83 188 974
Sum inntekter		61 111 174	83 188 974
Kostnader			
Varekostnad		63 909 346	76 376 351
Lønnskostnad	4, 5	2 428 474	2 406 885
Avskrivning av driftsmidler	12	23 500	13 100
Annen driftskostnad	4	1 446 554	1 739 496
Sum kostnader		67 807 875	80 535 832
Driftsresultat		-6 696 700	2 653 142
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4 337	34 144
Annen finansinntekt	11	45 619 413	2 286 357
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3, 11	16 284 124	14 981 980
Sum finansinntekter		61 907 874	17 302 481
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	11	1 620 000	2 058 318
Annen rentekostnad		323 828	381 129
Annen finanskostnad	11	6 671 950	1 323 134
Sum finanskostnader		8 615 778	3 762 581
Netto finans		53 292 095	13 539 899
Ordinært resultat før skattekostnad		46 595 395	16 193 041
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-2 118 093	277 589
Ordinært resultat etter skattekostnad		48 713 488	15 915 452
Årsresultat		48 713 488	15 915 452
Årsresultat etter minoritetsinteresser		48 713 488	15 915 452
Totalresultat		48 713 488	15 915 452



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		48 713 488	15 915 452
Sum overføringer og disponeringer		48 713 488	15 915 452



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	2 408 814	290 721
Sum immaterielle eiendeler		2 408 814	290 721
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	12	18 309	29 709
Maskiner og anlegg	12		
Skip og flytende installasjoner	12		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	12	46 920	59 020
Sum varige driftsmidler	12	65 229	88 729
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3, 9	855 000	855 000
Sum finansielle anleggsmidler		855 000	855 000
Sum anleggsmidler		3 329 043	1 234 450
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9		
Fordringer			
Kundefordringer	9	5 302 754	7 409 023
Andre kortsiktige fordringer		3 504 482	3 889 275
Sum fordringer		8 807 235	11 298 298
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	62 459 051	31 263 873
Andre finansielle instrumenter			
Sum investeringer		62 459 051	31 263 873
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7, 9	18 717 388	5 525 800
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 717 388	5 525 800



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		89 983 674	48 087 970
SUM EIENDELER		93 312 718	49 322 420
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	544 000	544 000
Sum innskutt egenkapital		544 000	544 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		72 322 425	28 496 320
Sum opptjent egenkapital		72 322 425	28 496 320
Sum egenkapital	6, 13	72 866 425	29 040 320
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	11 176 693	11 834 632
Leverandørgjeld		8 929 604	8 119 323
Betalbar skatt	2		
Skyldig offentlige avgifter		143 108	138 112
Annen kortsiktig gjeld		196 888	190 034
Sum kortsiktig gjeld		20 446 293	20 282 100
Sum gjeld		20 446 293	20 282 100
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		93 312 718	49 322 420



Til generalforsamlingen i Kjellsea AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kjellsea AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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, Lindheimvegen 1, Postboks 546, NO-6903 Florø
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Kjellsea 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 og forutsetningen om fortsatt drift 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.

Florø, 30. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Helle, Jan Ove	BANKID_MOBILE	2021-05-04 13:00

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.



Electronic signature

Signed by

Haugen, Kjell Einar

(Identity verified with BankID Mobil (NO))



Date and time (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

03.05.2021 14.32.12

Date of birth

1963-09-11

Signature method

BankID Mobil (NO)



Årsregnskap 2020 for Kjellsea AS

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrøm
- Noter til regnskapet
- Revisors beretning

Utarbeidet av:





Årsberetning 2020 for Kjellsea AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Kjellsea AS driver handel med fisk, hovedsaklig norskprodusert oppdrettslaks som blir omsatt i internasjonale markeder. Selskapet er lokalisert i Kinn kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2021 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Fremtidig utvikling

Tilgang på råvarer kan bli utfordrende i 2021 som følge av en forventet stagnasjon i den norske produksjonen av oppdrettsfisk.

Samtidig virker det som at marked og prisutvikling vil være i fortsatt vekst. Disse faktorene vil gi utfordringer for Kjellsea AS med tanke på å opprettholde omsetningsvolum og inntjening innenfor tilfredstillende risiko.

Styret mener at selskapet er godt posisjonert for å møte forventede utfordringer.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i selskapet ble redusert fra kr 83 188 974 i 2019 til kr 61 111 174 i 2020. Årsresultatet ble kr 48 713 488. Det har i 2020 vært utfordrende å oppnå gode driftsmarginer som følge av volatile lakse- og valutamarginer. Kjellsea AS har vist gode evne å tilpasset seg disse utfordringene.

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på kr 18 736 910, mens resultatet før skatt for selskapet utgjorde kr 46 595 395. Differansen skyldes i hovedsak endring i markedsbaserte aksjer, kundefordringer og leverandørgjeld, men også andre tidsavgrensningsposter.

De samlede investeringene i selskapet i 2020 var kr 0.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 18 717 387 per 31.12.2020. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Selskapes kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2020 100 % av samlet gjeld i selskapet, sammenlignet med 100 % pr. 31.12.2019. Selskapets finansielle stilling er god, og man kan pr. 31.12.2020 nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 93 312 718, sammenlignet med kr 49 322 420 året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 78,1 %, sammenlignet med 58,9 % pr. 31.12.2019.



Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Kjellsea AS kan være eksponert for valutakursendringer i forbindelse med inngåelse av kontrakter med kunder og leverandører. Ved inngåelse av kjøps- eller salgskontrakter i valuta, vil selskapet derfor normalt inngå terminkontrakter for tilsvarende beløp for å sikre seg mot kalkyleavvik som følge av valutasinginger.

Markedsrisiko

Kjellsea AS er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt EUR og USD, da en vesentlig del av selskapets inntekter er i utenlandsk valuta. Selskapet inngår terminkontrakter fortløpende for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknnyttede markedsrisikoen.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan ventes på grunn av endring i markedsforholdene. Selskapet har ikke hatt vesentlige tap på fordringer i 2019 eller 2020. Brutto kreditteksponering på balansedagen utgjør totalt kr 5 302 754 for selskapet i 2020. Dette innebærer en reduksjon fra 2019 fra kr 7 409 023 for selskapet.

Det er inngått kredittforsikring av tilnærmet alle utestående fordringer som reduserer kredittrisikoen i Kjellsea AS.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, men vi har økende fokus på forfalte fordringer.

Det er selskapets strategi å minimere likviditetsrisiko gjennom kortsiktig aktivitetsplanlegging, resultatforbedring og balansestyring slik at selskapet ikke kommer i brudd med lånevilkår med hensyn til resultat- og egenkapitalkrav.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som bra. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse.

Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Det har ikke vært sykefravær i året.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets utløp 2 ansatte, 1 kvinne og 1 mann. Arbeidstid og lønn er rettferdig fordelt mellom kjønnene. Selskapets personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Styret består av 1 mann.

Ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.



Andre forhold

Covid-19 utbruddet har medført endring i etterspørsel og priser på laks. Hoteller, restauranter og catering som står for ca 40% av konsum av laks er stengt ned i store deler av verden. Omsetning av laks gjennom butikk til hjem-markedet har derimot hatt en meget positiv utvikling. Tilgang til flyfrakt er betydelig redusert noe som har medført at prisene på frakt har eskalert. Totalt sett er dagens situasjon negativ for laksemarkedet og prisen har falt med ca 25-30% siden utbruddet av Covid-19. Denne prisnedgangen har kommet i en periode der det totale slaktevolumet er fra Norge er lavt. Det er grunn til å frykte at prisene kan fortsette å falle videre dersom ikke en får kontroll på spredning av Covid-19.

Vi ser tendenser på at pengeflyten i markedet går senere. Kunder rapporterer om sene betalinger fra sine kunder og vi har en lengre kapitalbinding enn normalt. Denne situasjonen er avklart med vårt kredittforsikringselskap, og de har innvilget forlengede frister for innrapportering av mislighold.

Vi ser i dagens situasjon ikke behov for å trekke på myndighetenes krisetiltak. Vi tar risiko på varehandel ned til et minimum og vurderer den finansielle situasjon som tilfredsstillende.

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Med den utviklingen vi nå er inne i, ligger etter styrets oppfatning forholdene godt til rette for videre drift og utvikling.

Florø, 30.04.2021
Styret i Kjellsea AS

Kjell Einar Haugen
styreleder/daglig leder



Resultatregnskap			
Kjellsea AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	10	61 111 174	83 188 974
Sum driftsinntekter		61 111 174	83 188 974
Varekostnad		63 909 346	76 376 351
Lønnskostnad	4, 5	2 428 474	2 406 885
Avskrivning av driftsmidler	12	23 500	13 100
Annen driftskostnad	4	1 446 554	1 739 496
Sum driftskostnader		67 807 875	80 535 832
Driftsresultat		-6 696 700	2 653 142
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		4 337	34 144
Annen finansinntekt	11	45 619 413	2 286 357
Verdøkning markedsbaserte omløpsmidler	3, 11	16 284 124	14 981 980
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	11	1 620 000	2 058 318
Annen rentekostnad		323 828	381 129
Annen finanskostnad	11	6 671 950	1 323 134
Resultat av finansposter		53 292 095	13 539 899
Ordinært resultat før skattekostnad		46 595 395	16 193 041
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-2 118 093	277 589
Ordinært resultat		48 713 488	15 915 452
Årsresultat		48 713 488	15 915 452
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		48 713 488	15 915 452
Sum overføringer		48 713 488	15 915 452



Balanse			
Kjellsea AS			
Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	2 408 814	290 721
Sum immaterielle eiendeler		2 408 814	290 721
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	12	18 309	29 709
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	12	46 920	59 020
Sum varige driftsmidler	12	65 229	88 729
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3, 9	855 000	855 000
Sum finansielle anleggsmidler		855 000	855 000
Sum anleggsmidler		3 329 043	1 234 450
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	9	5 302 754	7 409 023
Andre kortsiktige fordringer		3 504 482	3 889 275
Sum fordringer		8 807 235	11 298 298
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	3	62 459 051	31 263 873
Sum investeringer		62 459 051	31 263 873
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7, 9	18 717 388	5 525 800
Sum omløpsmidler		89 983 674	48 087 970
Sum eiendeler		93 312 718	49 322 420



Balanse			
Kjellsea AS			
	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	544 000	544 000
Sum innskutt egenkapital		544 000	544 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		72 322 425	28 496 320
Sum opptjent egenkapital		72 322 425	28 496 320
Sum egenkapital	6, 13	72 866 425	29 040 320
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	11 176 693	11 834 632
Leverandørgjeld		8 929 604	8 119 323
Skyldig offentlige avgifter		143 108	138 112
Annen kortsiktig gjeld		196 888	190 034
Sum kortsiktig gjeld		20 446 293	20 282 100
Sum gjeld		20 446 293	20 282 100
Sum egenkapital og gjeld		93 312 718	49 322 420

Florø, 30.04.2021
Styret i Kjellsea AS

Kjell Einar Haugen
styreleder/daglig leder

Kjellsea AS **Side 7**



Indirekte kontantstrøm			
Kjellsea AS			
	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		46 595 395	16 193 041
Periodens betalte skatt		0	14 059
Ordinære avskrivninger		23 500	13 100
Endring i varelager		0	1 195 413
Endring i kundefordringer		2 106 270	7 798 029
Endring i leverandørgjeld		810 281	-4 649 287
Investerings- og finansieringsaktiviteter		-31 195 179	-15 207 153
Endring i andre tidsavgrensingsposter		396 643	-3 636 456
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktivite		18 736 910	1 720 746
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	-60 720
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	-60 720
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring i kassekreditt		-657 939	1 095 066
Tilbakebetalinger av egenkapital		-4 887 383	-4 227 506
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-5 545 322	-3 132 440
Netto endring i kontanter og kontantekvivalen		13 191 588	-1 472 414
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.		5 525 800	6 998 213
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.		18 717 387	5 525 800



Noter til årsregnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

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

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

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

Andre anleggsaksjer og andeler

Anleggsaksjer og mindre investeringer i ansvarlige selskaper og kommandittselskaper hvor ikke har betydelig innflytelse balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektføres som annen finansinntekt.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og netto salgsverdi.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Selskapet har ikke krav på pensjonsavtale.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring

Utarbeidet av ECIT



Noter til årsregnskapet 2020

i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% (23% for 2017) 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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	-14 059
Endring i utsatt skattefordel	-2 118 093	291 648
Skattekostnad ordinært resultat	-2 118 093	277 589
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	46 595 395	16 193 041
Permanente forskjeller	-56 260 021	-14 793 509
Endring i midlertidige forskjeller	499 634	-76 922
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-1 322 611
Skattepliktig inntekt	-9 164 992	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	8 164	10 496	2 332
Fordringer	0	497 302	497 302
Sum	8 164	507 798	499 634
Inntektsført avsatt utbytte	36 930	0	-36 930
Akkumulert fremførbart underskudd	-10 994 250	-1 829 259	9 164 992
Grunnlag for utsatt skattefordel	-10 949 156	-1 321 461	9 627 696
Utsatt skattefordel (22 %)	-2 408 814	-290 721	2 118 093

Utarbeidet av ECIT



Noter til årsregnskapet 2020

Note 3 Verdipapirer

	Eier- andel	Stemme- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Anleggsmidler				
Norwell AS	12,3%	12,3%	855 000	855 000
Sum			855 000	855 000
Omløpsmidler				
BerGenBio ASA			2 740 043	2 517 138
Cadeler A/S			1 527 500	1 581 450
Freyr AS			1 775 000	11 596 663
Nel ASA			16 936 786	43 440 000
Quantafuel AS			1 863 834	1 824 000
Vaccibody AS			1 500 954	1 499 800
Sum			26 344 118	62 459 051
Sum verdipapirer			27 199 118	63 314 051

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	1 921 878	1 839 780
Arbeidsgiveravgift	224 245	240 866
Pensjonskostnader	178 895	174 439
Andre ytelser	103 457	151 800
Sum	2 428 474	2 406 885

Gjennomsnittlig antall årsverk: 2

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn	1 155 617	0
Pensjonsutgifter	107 472	0
Annen godtgjørelse	166 185	0

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2020 utgjør kr 101 400.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0.

Utarbeidet av ECIT



Noter til årsregnskapet 2020

Note 5 Obligatorisk tjenestepensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har etablert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019	544 000	28 496 320	29 040 320
Endringer ført mot EK			0
Pr 01.01.2020	544 000	28 496 320	29 040 320
Pr. 01.01.2020	544 000	28 496 320	29 040 320
Årets resultat		48 713 488	48 713 488
Tilleggsutbytte		-4 887 383	-4 887 383
Pr 31.12.2020	544 000	72 322 425	72 866 425

Note 7 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår konto for bundne skattetrekksmidler med kr 99 722 pr 31.12. Skyldig skattetrekk pr 31.12 utgjorde kr 99 722.

Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Kjellsea AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	544,0	544 000
Sum	1 000		544 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Kjell Einar Haugen	1 000	100,0	100,0

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

Navn	Verv	Ordinære
Kjell Einar Haugen	styreleder/daglig leder	1 000
Totalt antall aksjer		1 000

Utarbeidet av ECIT



Noter til årsregnskapet 2020

Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

	2020	2019
Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:	0	0

Gjeld til kredittinstitusjoner: 11 176 693 11 834 632

Pantsatte eiendeler:	2020	2019
Aksjer	855 000	855 000
Kundefordringer	5 302 754	7 409 023
Bankinnskudd	18 717 388	5 525 800
Sum pantsatte eiendeler	24 875 141	13 789 823

Note 10 Salgsinntekt, Finansiell markedsrisiko / terminkontrakter

Selskapet kan være eksponert for valutakursendringer i forbindelse med inngåelse av kontrakter med kunder og leverandører. Ved inngåelse av kjøps- eller salgskontrakter i valuta, vil selskapet derfor normalt inngå terminkontrakter for tilsvarende beløp for å sikre seg mot kalkyleavvik som følge av valutasingninger.

Resultatet fra sikringsforretninger resultatføres i samme periode som realisasjon av sikringsobjektet. Jfr. også note 11.

Note 11 Annen finansinntekt og annen finanskostnad

Annen finansinntekt består av gevinst ved salg av markedsbaserte aksjer pålydende kr. 44.099.224. I posten inngår også verdiendring i markedsbaserte aksjer til virkelig verdi.

Selskapet har inntektsført aksjeutbytte fra Norwell AS med kr 1 231 000 i 2020.

Selskapet har i 2020 hatt valutagevinster på totalt kr 289 189, og valutatap på totalt kr 2 046 575.

Selskapet har i tillegg kostnadsført kr 1 620 000 i verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler relatert til valutaposisjoner som ikke er sikret i fysiske handler.



Noter til årsregnskapet 2020

Note 12 Anleggsmidler

	Bygninger og tomter	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	57 262	60 720	117 982
= Anskaffelseskost 31.12.20	57 262	60 720	117 982
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	38 953	13 800	52 753
= Bokført verdi 31.12.20	18 309	46 920	65 229
Årets ordinære avskrivninger	11 400	12 100	23 500
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Note 13 Hendelser etter balansedagen

Covid-19 utbruddet har medført endring i etterspørsel og priser på laks. Hoteller, restauranter og catering som står for ca 40 % av konsum av laks er stengt ned i store deler av verden. Omsetning av laks gjennom butikk til hjem-markedet har derimot hatt en meget positiv utvikling. Tilgang til flyfrakt er betydelig redusert noe som har medført at prisene på frakt har eskalert. Totalt sett er dagens situasjon negativ for laksemarkedet og prisen har falt med ca 25-30 % siden utbruddet av Covid-19. Denne prisnedgangen har kommet i en periode der det totale slaktevolumet er fra Norge er lavt. Det er grunn til å frykte at prisene kan fortsette å falle videre dersom ikke en får kontroll på spredning av Covid-19.

Vi ser tendenser på at pengeflyten i markedet går senere. Kunder rapporterer om sene betalinger fra sine kunder og vi har en lengre kapitalbinding enn normalt. Denne situasjonen er avklart med vårt kredittforsikringsselskap, og de har innvilget forlengede frister for innrapportering av mislighold.

Vi ser i dagens situasjon ikke behov for å trekke på myndighetenes krisetiltak. Vi tar risiko på varehandel ned til et minimum og vurderer den finansielle situasjon som tilfredsstillende.