



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 767 432
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KINGS BAY HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Bjørn Sævik
Myrane 15
6094 LEINØY

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Sævik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.04.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 18.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2		
Annen driftskostnad	2	154 302	189 125
Sum kostnader		154 302	189 125
Driftsresultat		-154 302	-189 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	3, 4	24 154 302	12 689 279
Annen renteinntekt			23
Sum finansinntekter		24 154 302	12 689 302
Netto finans		24 154 302	12 689 302
Ordinært resultat før skattekostnad		24 000 000	12 500 177
Skattekostnad på ordinært resultat	5		
Ordinært resultat etter skattekostnad		24 000 000	12 500 177
Årsresultat		24 000 000	12 500 177
Årsresultat etter minoritetsinteresser		24 000 000	12 500 177
Totalresultat		24 000 000	12 500 177
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkurs		-12 000 000	
Ordinært utbytte		12 000 000	12 000 000
Tilleggsutbytte		12 000 000	
Avsatt til annen egenkapital		12 000 000	500 177
Sum overføringer og disponeringer	6	24 000 000	12 500 177



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	189 981 977	189 981 977
Investering i annet foretak i samme konsern	3		
Investeringer i tilknyttet selskap	3		
Sum finansielle anleggsmidler		189 981 977	189 981 977
Sum anleggsmidler		189 981 977	189 981 977
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	4	12 229 606	12 743 728
Sum fordringer		12 229 606	12 743 728
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		417 001	5 554
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		417 001	5 554
Sum omløpsmidler		12 646 608	12 749 281
SUM EIENDELER		202 628 585	202 731 258
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	120 000	120 000
Beholdning av egne aksjer	7		
Overkurs	6	177 891 977	189 891 977



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		178 011 977	190 011 977
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	12 600 000	600 000
Sum opptjent egenkapital		12 600 000	600 000
Sum egenkapital		190 611 977	190 611 977
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	16 608	119 281
Betalbar skatt	5		
Utbytte	4, 6	12 000 000	12 000 000
Sum kortsiktig gjeld		12 016 608	12 119 281
Sum gjeld		12 016 608	12 119 281
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		202 628 585	202 731 258



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fangstinntekter		125 196 468	96 415 059
Leieinntekter		5 520 392	10 785 386
Sum inntekter	3	130 716 860	107 200 445
Kostnader			
Fellesutgifter		6 668 362	4 788 122
Mannskapskostnad	5	36 756 816	31 744 192
Ordinære avskrivninger	9	18 418 700	15 280 281
Driftskostnader fartøy		15 804 014	11 272 809
Annen driftskostnad	5	3 870 909	2 968 952
Sum kostnader		81 518 801	66 054 355
Driftsresultat		49 198 059	41 146 090
Finansinntekter og finanskostnader			
Andre finansinntekter	4, 8	8 252 982	9 850 712
Sum finansinntekter		8 252 982	9 850 712
Andre finanskostnader	4, 8, 13	3 080 293	3 998 804
Sum finanskostnader		3 080 293	3 998 804
Netto finans		5 172 688	5 851 909
Ordinært resultat før skattekostnad		54 370 748	46 997 998
Skattekostnad på ordinært resultat	14	10 608 043	9 041 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		43 762 705	37 956 998
Årsresultat		43 762 705	37 956 998
Årsresultat etter minoritetsinteresser		43 762 705	37 956 998
Totalresultat		43 762 705	37 956 998



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Kvoter	9, 11	151 825 300	95 944 000
Goodwill	9	2 278 300	
Sum immaterielle eiendeler		154 103 600	95 944 000
Varige driftsmidler			
Bygninger	9	617 000	650 000
Skip	9, 11	189 142 000	197 978 000
Driftsløsøre, inventar o.l.	9, 11	4 387 106	5 562 106
Sum varige driftsmidler		194 146 106	204 190 106
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	8		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	10		
Andre fordringer	10	20 000	40 000
Sum finansielle anleggsmidler		20 000	40 000
Sum anleggsmidler		348 269 706	300 174 106
Omløpsmidler			
Varer			
Beholdninger	7, 11	1 506 850	254 400
Sum varer		1 506 850	254 400
Fordringer			
Kundefordringer	11	314 718	141 238
Andre kortsiktige fordringer		1 710 405	6 841 210
Sum fordringer		2 025 123	6 982 448
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8	63 369 994	57 217 652
Sum investeringer		63 369 994	57 217 652
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	154 196 115	175 667 238
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		154 196 115	175 667 238
Sum omløpsmidler		221 098 081	240 121 738
SUM EIENDELER		569 367 787	540 295 844

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	15, 16	120 000	120 000
Overkurs		177 891 977	189 891 977
Sum innskutt egenkapital		178 011 977	190 011 977

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		157 549 058	125 969 320
Sum opptjent egenkapital		157 549 058	125 969 320

Sum egenkapital

	15	335 561 035	315 981 297
--	----	--------------------	--------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	14	43 405 315	29 789 092
Sum avsetninger for forpliktelser		43 405 315	29 789 092

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	11, 12	147 240 000	155 132 000
Sum annen langsiktig gjeld		147 240 000	155 132 000

Sum langsiktig gjeld

		190 645 315	184 921 092
--	--	--------------------	--------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		739 277	1 493 706
Betalbar skatt	14	11 101 747	8 245 382
Skyldig offentlige avgifter		17 944 953	16 541 483
Skyldig utbytte	15	12 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 375 461	1 112 884



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum kortsiktig gjeld		43 161 437	39 393 455
Sum gjeld		233 806 753	224 314 547
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		569 367 787	540 295 844



Konsernregnskap 2021 Kings Bay Holding AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr. 917 767 432



Resultatregnskap - konsern

Kings Bay Holding AS

Driftsinntekter og -kostnader	Note	2021	2020
Fangstinntekter		125 196 468	96 415 059
Leieinntekter		5 520 392	10 785 386
Sum driftsinntekter	3	130 716 860	107 200 445
Fellesutgifter		6 668 362	4 788 122
Mannskapskostnad	5	36 756 816	31 744 192
Driftskostnader fartøy		15 804 014	11 272 809
Annen driftskostnad	5	3 870 909	2 968 952
Sum driftskostnader før avskrivning		63 100 101	50 774 074
Driftsresultat før avskrivninger		67 616 759	56 426 371
Ordinære avskrivninger	9	18 418 700	15 280 281
Sum av- og nedskrivninger		18 418 700	15 280 281
Driftsresultat		49 198 059	41 146 090
Finansinntekter og -kostnader			
Andre finansinntekter	4, 8	8 252 982	9 850 712
Andre finanskostnader	4, 8, 13	3 080 293	3 998 804
Resultat av finansposter		5 172 688	5 851 909
Ordinært resultat før skattekostnad		54 370 748	46 997 998
Skattekostnad på ordinært resultat	14	10 608 043	9 041 000
Årets resultat		43 762 705	37 956 998



Balanse - konsern Kings Bay Holding AS

EIENDELER	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Kvoter	9, 11	151 825 300	95 944 000
Goodwill	9	2 278 300	0
Sum immaterielle eiendeler		154 103 600	95 944 000
<i>Varige driftsmidler</i>			
Bygninger	9	617 000	650 000
Skip	9, 11	189 142 000	197 978 000
Driftsløsøre, inventar o.l.	9, 11	4 387 106	5 562 106
Sum varige driftsmidler		194 146 106	204 190 106
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Andre fordringer	10	20 000	40 000
Sum finansielle anleggsmidler		20 000	40 000
Sum anleggsmidler		348 269 706	300 174 106
Omløpsmidler			
<i>Beholdninger</i>			
Beholdninger	7, 11	1 506 850	254 400
Sum varer		1 506 850	254 400
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	11	314 718	141 238
Andre kortsiktige fordringer		1 710 405	6 841 210
Sum fordringer		2 025 123	6 982 448
<i>Investeringer</i>			
Aksjer og verdipapir	8	63 369 994	57 217 652
Sum investeringer		63 369 994	57 217 652
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l.</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6	154 196 115	175 667 238
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.		154 196 115	175 667 238
Sum omløpsmidler		221 098 081	240 121 738
Sum eiendeler		569 367 787	540 295 844

**Balanse - konsern**
Kings Bay Holding AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	15, 16	120 000	120 000
Overkurs		177 891 977	189 891 977
Sum innskutt egenkapital		178 011 977	190 011 977
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		157 549 058	125 969 320
Sum opptjent egenkapital		157 549 058	125 969 320
Sum egenkapital	15	335 561 035	315 981 297
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	14	43 405 315	29 789 092
Sum avsetning for forpliktelser		43 405 315	29 789 092
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11, 12	147 240 000	155 132 000
Sum langsiktig gjeld		190 645 315	184 921 092
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		739 277	1 493 706
Betalbar skatt	14	11 101 747	8 245 382
Skyldig offentlige avgifter		17 944 953	16 541 483
Skyldig utbytte	15	12 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 375 461	1 112 884
Sum kortsiktig gjeld		43 161 437	39 393 455
Sum gjeld		233 806 753	224 314 547
Sum egenkapital og gjeld		569 367 787	540 295 844

Leinøy, den
Styret i Kings Bay Holding AS_____
Petter Jon Sævik
Styreleder_____
Bjørn Sævik
Styremedlem/ daglig leder_____
Johnny Sævik
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling konsern 2021

Kings Bay Holding AS

	2021	2020
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Resultat før skattekostnad	54 370 748	46 997 998
Periodens betalbar skatt	-8 245 382	-6 242 300
Tap/gevinst ved salg av aksjer og obligasjoner	-3 038 499	-1 857 170
Ordinære avskrivninger	18 418 700	15 280 281
Endring beholdninger	-1 252 450	851 670
Endring kundefordringer og opptjente inntekter	-173 480	108 762
Endring leverandørgjeld	-754 429	-215 620
Verdiregulering markedsbaserte verdipapir	-3 475 579	-5 234 706
Endring i andre tidsavgrensingsposter	7 218 680	-4 165 754
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	63 068 309	45 523 161
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-6 009 481
Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner		5 000 000
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og verdipapirfond	-55 223 077	-50 000 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-55 223 077	-51 009 481
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-7 892 000	-7 892 000
Utbetalinger av utbytte	-24 000 000	-7 500 000
Tilført ved fisjon	2 575 645	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-29 316 355	-15 392 000
Netto endring i kontanter og kontantekv.	-21 471 123	-20 878 320
Beholdning av kontanter og kontantekv. 1.1.	175 667 238	196 545 558
Beholdning av kontanter og kontantekv. 31.12	154 196 115	175 667 238



Noter til konsernregnskapet 2021

Kings Bay Holding AS

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG GENERELT OM SELSKAPET

Datterselskap Kings-Bay AS har vært et av fire overtakende foretak i opptaksfisjon med overdragende foretak Samarbeid Herøy AS (org nr 921 387 342). Fisjonen er gjennomført med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet med virkning fra 01.01.2021. Sammenlignbare tall for 2020 er ikke omarbeidet.

Konsernregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapskikk.

De viktigste regnskapsprinsippene er beskrevet nedenfor.

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Fangstinntekter inntektsføres ved levering til salgslag. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid.

Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av nettosalgsværdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som er knyttet til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

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.

Investeringer i tilknyttede selskaper er vurdert etter egenkapitalmetoden. Markedsbaserte finansielle omløpsmiddel er vurdert til markedsverdi.

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

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

Regnskapsprinsippene er for øvrig nærmere omtalt i de tilhørende noter til de enkelte regnskapspostene.



Noter til konsernregnskapet 2021

Kings Bay Holding AS

NOTE 2 GENERELLE FORHOLD OM KONSERNET

Følgende selskaper er med i konsernet pr. 31.12.:

Selskap	Forretnings- kontor	Aksjekapital	Eierandel/ stemmeandel
Kings Bay Holding AS	Leinøy	120 000	Morselskap
Kings-Bay AS	Leinøy	600 000	100 % Datterselskap

Oppkjøpsmetoden er benyttet som konsolideringsprinsipp.

Intern omsetning, fordringer og gjeld er eliminert i konsernregnskapet. Øvrige eiere sin andel av resultat og egenkapital er ført opp som minoritetsinteresser.

Aksjer i datterselskap er eliminert mot egenkapital i datterselskapene. Merverdier ved kjøp av aksjene er tillagt kvoterettigheter og avskrives lineært over levetiden.

NOTE 3 SALGSINNTEKTER

Per virksomhetsområde	2021	2020
Fangstinntekter	125 196 468	96 415 059
Utleie av fartøy og eiendom	5 520 392	10 785 386
Sum	130 716 860	107 200 445

Geografisk fordeling	2021	2020
Norden	130 716 860	107 200 445
Sum	130 716 860	107 200 445

NOTE 4 POSTER SOM ER SAMMENSLÅTT

Resultatregnskapet

Posten andre finansinntekter er slått sammen av:

	2021	2020
Andre renteinntekter	1 528 734	2 450 168
Renter obligasjoner	-	65 294
Gevinst ved realisasjon av aksjer og verdipapirer	3 038 499	2 093 881
Verdøkning markedsbaserte verdipapirer	3 475 579	5 234 706
Andre finansinntekter	210 170	6 662
Sum andre finansinntekter	8 252 983	9 850 712

Posten andre finanskostnader er slått sammen av:

	2021	2020
Andre rentekostnader	3 068 990	3 910 459
Tap ved realisasjon av verdipapirer	-	87 500
Andre finanskostnader	11 304	845
Sum andre finanskostnader	3 080 294	3 998 804



Noter til konsernregnskapet 2021

Kings Bay Holding AS

NOTE 5 LØNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSE M.M.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn, hyre og lott	35 400 897	30 952 872
Arbeidsgiveravgift	63 456	44 695
Pensjonskostnader	475 995	399 466
Andre godtgjørelser	816 467	347 158
Sum	<u>36 756 816</u>	<u>31 744 191</u>

Antall årsverk sysselsatt	16	16
---------------------------	----	----

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn, hyre og lott	5 844 651	-
Andre godtgjørelser	4 392	-
Sum	<u>5 849 043</u>	-

Selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapene sine pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Pensjonsforpliktelsen kostnadsføres løpende.

Godtgjørelse til revisor fordeles på følgende måte:	2021
Lovpålagt revisjon	136 055
Andre tjenester utenfor revisjonen	131 420
Sum (eksl. mva)	<u>267 475</u>

NOTE 6 BUNDNE MIDLER

Av bankinnskudd vedrører kr 9 243 799 innskudd på skattetrekkkonto.

NOTE 7 BEHOLDNINGER

Beholdninger består av bunkers og smørølje verdsatt til kostpris.

NOTE 8 INVESTERINGER

Omløpsmidler

Markedsbaserte aksjer og obligasjoner vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Markedsverdi
Verdipapirfond	45 928 910	54 543 340	54 543 340
Aksjer	13 692 523	8 826 654	8 826 654
	<u>59 621 433</u>	<u>63 369 994</u>	<u>63 369 994</u>



Noter til konsernregnskapet 2021

Kings Bay Holding AS

NOTE 9 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATRIELLE EIENDELER

	Kvoter	Fartøy	Bygninger, tomt	Driftsløsøre og inventar
Anskaffelseskost 1.1	134 147 900	264 073 157	6 401 488	6 087 923
Tilgang kjøpte driftmidler	64 136 033	-	-	-
Avgang til anskaffelseskost	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	198 283 933	264 073 157	6 401 488	6 087 923
Akk. avskrivninger pr. 31.12	-46 458 633	-74 931 157	-5 784 488	-1 700 817
Bokført verdi pr. 31.12.	151 825 300	189 142 000	617 000	4 387 106
Årets avskrivninger	8 254 733	8 836 000	33 000	1 175 000
Økonomisk levetid	20 - 25 år	20 - 30 år	15 år - evig	5-8 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær/evig	Lineær

	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 1.1		410 710 468
Tilgang kjøpte driftmidler	2 398 267	66 534 300
Avgang til anskaffelseskost		0
Anskaffelseskost 31.12	2 398 267	477 244 768
Akk. avskrivninger pr. 31.12	-119 967	-128 995 062
Bokført verdi pr. 31.12.	2 278 300	348 249 706
Årets avskrivninger	119 967	18 418 700
Økonomisk levetid	20 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Tilgang kvoter og goodwill i 2021 gjelder overførte eiendeler ifm fisjon av overdragende foretak Samarbeid Herøy AS.

NOTE 10 FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN ETT ÅR

	2021	2020
Andre langsiktige fordringer	20 000	40 000
Sum	20 000	40 000

NOTE 11 PANTSTILLELSER

	2021	2020
Bokført gjeld sikret ved pant		
Pantelån	147 240 000	155 132 000
Sum	147 240 000	155 132 000

	2021	2020
Bokført verdi pantsatte eiendeler		
Fartøy	188 935 000	197 748 000
Beholdninger	1 506 850	254 400
Kundefordringer	1 750 117	189 043
Driftstilbehør	37 506	49 706
Sum	192 229 473	198 241 149



Noter til konsernregnskapet 2021

Kings Bay Holding AS

NOTE 12 LANGSIKTIG GJELD

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt

	2021	2020
Pantelån	52 400 000	115 672 000

NOTE 13 FINANSIELL MARKEDSRISIKO

Selskapet benytter seg ikke av finansielle instrumenter med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. Maksimumsrammer for andel av gjeld med flytende rente er fastsatt.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte økonomisk risiko for selskapet. Det er ikke inngått avtaler som reduserer denne risikoen pr 31.12.

NOTE 14 SKATTER

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at kostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Oversikt over midlertidige forskjeller	2021	2020
Fordringsreserve	-47 592	-7 500
Gevinst- og tapskonto	7 973 092	9 966 365
Anleggsreserve	190 261 881	124 522 898
Andre forskjeller	1 387 807	-
Aksjer og andre verdipapirer	-	923 203
Sum midlertidige forskjeller før underskudd til fremføring	199 575 188	135 404 966
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av skatt	-2 278 300	-
Sum midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring	197 296 888	135 404 966
Utsatt skatt	43 405 315	29 789 092
Anvendt skattesats	22 %	22 %

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster	2021	2020
Betalbar skatt	11 101 747	8 245 382
Endring utsatt skatt	-493 703	795 619
Årets skattekostnad	10 608 043	9 041 001



Noter til konsernregnskapet 2021

Kings Bay Holding AS

NOTE 15 EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.	120 000	189 891 977	125 969 320	315 981 297
Tilleggsutbytte med nedsettelse av overkurs		-12 000 000		-12 000 000
Tilført ved fisjon			-182 967	-182 967
Årets resultat			43 762 705	43 762 705
Utbytte			-12 000 000	-12 000 000
Egenkapital 31.12.	120 000	177 891 977	157 549 058	335 561 035

NOTE 16 AKSJEKAPITAL OG AKSJEEIER INFORMASJON

Aksjekapitalen på kr 120 000 består av 60 aksjer à kr 2,-.

Selskapets aksjonærer pr. 31.12.	Antall aksjer	Eierandel	Stemmerett
JPF Investering AS	20	33,3 %	33,3 %
Kjillbo AS	20	33,3 %	33,3 %
Thelmar AS	20	33,3 %	33,3 %
Totalt	60	100,0 %	100,0 %

Petter Jon Sævik, Bjørn Sævik og Johnny Sævik har indirekte eierskap i selskapet gjennom Thelmar AS, Kjillbo AS og JPF Investering AS.



BDO AS
Nesevegen 3
Postboks 93
6067 Ulsteinvik

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Kings Bay Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert Kings Bay Holding AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- Gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- Gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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



rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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>

Ulsteinvik, 04. april 2022

BDO AS

Eldar Zahl

statsautorisert revisor



**ÅRSBERETNING 2021
FOR
KINGS BAY HOLDING AS
(org.nr. 817 767 432)**

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets hovedaktivitet er å være holdingselskap for datterselskapet Kings-Bay AS og evt. andre fremtidige datterselskap. Selskapet er lokalisert i Herøy kommune i Møre og Romsdal.

Årsregnskap og sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Det fremlagte regnskap og balanse gir etter styrets oppfatning et tilfredsstillende uttrykk for resultatet i 2021 og den økonomiske stillingen ved årsskiftet. Selskapets årsresultat for 2021 er Kr 24 000 000,-. Selskapet har ved utgangen av 2021 en egenkapital på 178 011 977,- kr. Viser til resultatregnskapet for disponering av årsresultatet.

Konsern

Konsernet består av morselskapet Kings Bay Holding AS, datterselskapet Kings-Bay AS. Kings-Bay AS driver ringnotfartøyet M/S Kings Bay som har konsesjon på ringnotfiske og kolmuletråling samt driver havforskning. Konsernregnskapet viser et årsresultat på Kr 43 762 705,- og en egenkapital på kr 335 561 035,-.

Redegjørelse for foretakets utsikter

Kings Bay Holding AS forventer ingen stor driftsaktivitet i 2022. Konsernet har fått tilført et større kvotegrunnlag som følge av at selskapet har vært overtakende selskap i fisjon av Samarbeid Herøy AS. Dette vil påvirke fangstgrunlaget for 2022. Det mest sentrale risikoforhold for selskapet vil alltid være rammevilkårene for fiskeriet, og den prisen markedet er villig å betale for fangsten.

Finansiell risiko

Selskapet er forbundet med lite finansiell risiko.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2021 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Kings Bay Holding AS har ingen ansatte. Virksomhetens art i konsernet tilsier at det ikke føres oversikter over sykefravær, da de ansatte om bord er lottmottakere og således definert som selvstendige næringsdrivende. Virksomheten i konsernet drives i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og reglement for denne type fiskerier. Det er i løpet av regnskapsåret ikke rapportert om alvorlige skader eller ulykker om bord. Styret og daglig leder mener



arbeidsmiljøet er tilfredsstillende, men vurderer løpende behovet for iverksettelse av tiltak for forbedringer.

Likestilling

Styret består av 3 menn. Likestilling etter likestillingsloven anses å være ivaretatt av selskapet.

Ikke-diskriminering

Vi mener at det ikke gjøres forskjeller på ansatte i konsernet, eller ved ansettelse i konsernet, på grunn av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

Ytre miljø

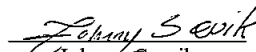
I forbindelse med fartøyets drift blir det forbrukt gassolje. Utover dette påvirker fartøyets og konsernets drift det ytre miljø i liten grad.

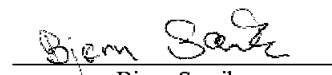
Ansvarsforsikring

Det er ikke tegnet ansvarsforsikring for styrets medlemmer eller daglig leder.

Fosnavåg 04. April 2022


Petter Sævik
Styreformann


Johnny Sævik
Styremedlem


Bjørn Sævik
Styremedlem



Årsregnskap 2021 Kings Bay Holding AS

Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 917 767 432



Resultatregnskap Kings Bay Holding AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Annen driftskostnad	2	154 302	189 125
Sum driftskostnader		154 302	189 125
Driftsresultat		-154 302	-189 125
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	3, 4	24 154 302	12 689 279
Annen renteinntekt		0	23
Resultat av finansposter		24 154 302	12 689 302
Ordinært resultat før skattekostnad		24 000 000	12 500 177
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0
Årsresultat		24 000 000	12 500 177
Overføringer			
Avsatt til utbytte		12 000 000	12 000 000
Tilleggsutbytte		12 000 000	0
Avsatt til annen egenkapital		12 000 000	500 177
Overført fra overkurs		12 000 000	0
Sum overføringer	6	24 000 000	12 500 177



Balanse
Kings Bay Holding AS

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	3	189 981 977	189 981 977
Sum finansielle anleggsmidler		<u>189 981 977</u>	<u>189 981 977</u>
Sum anleggsmidler		<u>189 981 977</u>	<u>189 981 977</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Konsernfordringer	4	12 229 606	12 743 728
Sum fordringer		<u>12 229 606</u>	<u>12 743 728</u>
<i>Bankinnskudd, kontanter o.l</i>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		417 001	5 554
Sum bankinnskudd, kontanter o.l		<u>417 001</u>	<u>5 554</u>
Sum omløpsmidler		<u>12 646 608</u>	<u>12 749 281</u>
Sum eiendeler		<u>202 628 585</u>	<u>202 731 258</u>



Balanse
Kings Bay Holding AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	120 000	120 000
Overkurs	6	177 891 977	189 891 977
Sum innskutt egenkapital		178 011 977	190 011 977
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	12 600 000	600 000
Sum opptjent egenkapital		12 600 000	600 000
Sum egenkapital		190 611 977	190 611 977
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	4	16 608	119 281
Utbytte	4, 6	12 000 000	12 000 000
Sum kortsiktig gjeld		12 016 608	12 119 281
Sum gjeld		12 016 608	12 119 281
Sum egenkapital og gjeld		202 628 585	202 731 258

Leinøy, den
Styret i Kings Bay Holding AS

Petter Jon Sævik
Styreleder

Bjørn Sævik
Styremedlem/daglig leder

Johnny Sævik
Styremedlem



Indirekte kontantstrøm

Kings Bay Holding AS

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2021	2020
Resultat før skattekostnad	24 000 000	12 500 177
Mottatt utbytte/konsernbidrag	-24 154 302	-12 689 279
Endring i leverandørgjeld	-102 673	119 281
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-256 976	-69 821
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling av utbytte	24 500 000	7 500 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	24 500 000	7 500 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av utbytte	24 000 000	7 500 000
Endring konsernmellomværende	-20 855	27 250
Innbetalinger av konsernbidrag	189 279	41 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-23 831 576	-7 431 250
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	411 448	-1 071
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	5 554	6 624
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	417 001	5 554



Noter til regnskapet 2021

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående.

Fordringer

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt 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.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og 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.



Noter til regnskapet 2021

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har ingen ansatte, og det er dermed ingen krav om obligatorisk tjenestepensjon. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder eller styremedlemmer i 2021.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 38 000.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 47 435.

Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

I tillegg er det kostnadsført kr 61 563 ekskl mva for juridisk honorar til BDO Advokater AS.

Note 3 Investering i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden. Utbytte og konsernbidrag opptjent i selskapets eiertid inntektsføres.

Selskap	Forretnings- kontor	Eier- /stemmeandel	Bokført verdi	Årets resultat	EK pr. 31.12
Kings-Bay AS	Herøy	100 %	189 981 977	43 883 061	334 931 035

Konsernregnskap er utarbeidet.

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskaper

	2021	2020
Til gode avsatt utbytte datterselskap	12 000 000	12 500 000
Til gode konsernbidrag	154 302	189 279
Andre kortsiktige fordringer	75 304	54 449

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	24 000 000	12 500 177
Permanente forskjeller	-24 000 000	-12 500 000
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-177
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-33 946	-41 641
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	33 946	41 641
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Det er ingen midlertidige forskjeller i 2020 eller 2021.



Noter til regnskapet 2021

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2021	120 000	189 891 977	600 000	190 611 977
Tilleggsutbytte med tilbakebetaling av overkurs		-12 000 000	0	-12 000 000
Årets resultat			24 000 000	24 000 000
Utbytte			-12 000 000	-12 000 000
Pr. 31.12.2021	120 000	177 891 977	12 600 000	190 611 977

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Kings Bay Holding AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	60	2 000,0	120 000
Sum	60		120 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
JPF Investering AS	20	33,3	33,3
Kjillbo AS	20	33,3	33,3
Thelmar AS	20	33,3	33,3
Totalt antall aksjer	60	100,0	100,0

Styreleder og styremedlemmer har indirekte eierskap i selskapet gjennom eierskap i Kjillbo AS, Thelmar AS og JPF Investering AS som til sammen eier 100 % av aksjene i Kings Bay Holding AS.