



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

| | |
|----------------------|---------------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 921 612 605 |
| Organisasjonsform: | Aksjeselskap |
| Foretaksnavn: | SMART SALMON GROUP AS |
| Forretningsadresse: | Sjøgata 4A 6770 NORDFJORDEID |

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2020 - 31.12.2020 |
|-------------------------|-------------------------|

Konsern

| | |
|---------------------------|----|
| Mørselskap i konsern: | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | Ja |

Regnskapsregler

| | |
|--|------------------------------------|
| Regler for små foretak benyttet: | Ja |
| 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: | Petter Bakke |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 06.04.2021 |

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, 29.06.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| RESULTATREKNESKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Anna driftsinntekt | | 50 000 | |
| Sum inntekter | | 50 000 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 118 | 60 830 |
| Annan driftskostnad | 1 | 594 113 | 104 998 |
| Sum kostnader | | 594 231 | 165 828 |
| Driftsresultat | | -544 231 | -165 828 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Anna renteinntekt | | 31 | 23 |
| Anna finansinntekt | | | 23 |
| Sum finansinntekter | | 31 | 46 |
| Annan rentekostnad | | | 10 200 |
| Sum finanskostnader | | | 10 200 |
| Netto finans | | 31 | -10 154 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -544 200 | -175 982 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -544 200 | -175 982 |
| Årsresultat | | -544 200 | -175 982 |
| Overføringer og disponeringar | | | |
| Overføring til/frå annan egenkapital | | -544 200 | -175 981 |
| Sum overføringer og disponeringar | | -544 200 | -175 981 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|----------------|----------------|
| BALANSE - EIGEDELAR | | | |
| Anleggsmiddel | | | |
| Immaterielle egedelar | | | |
| Finansielle anleggsmiddel | | | |
| Investeringar i dotterselskap | 5 | 90 000 | 90 000 |
| Sum finansielle anleggsmiddel | | 90 000 | 90 000 |
| Sum anleggsmiddel | | 90 000 | 90 000 |
| Omløpsmiddel | | | |
| Varer | | | |
| Krav | | | |
| Andre krav | | 3 370 | 0 |
| Konsernkrav | 5 | 522 566 | 287 152 |
| Sum krav | | 525 936 | 287 152 |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | | |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | 8 341 | 417 900 |
| Sum bankinnskot, kontantar og liknande | | 8 341 | 417 900 |
| Sum omløpsmiddel | | 534 277 | 705 052 |
| SUM EIGEDELAR | | 624 277 | 795 052 |
| BALANSE - EIGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Eigenkapital | | | |
| Innskoten eigenkapital | | | |
| Selskapskapital | 2 | 75 300 | 75 300 |
| Overkurs | | 27 922 | 572 122 |
| Sum innskoten eigenkapital | | 103 222 | 647 422 |
| Sum eigenkapital | 3 | 103 222 | 647 422 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 1 204 | 0 |
| Skuldige offentlige avgifter | | 11 | |
| Kortsiktig konserngjeld | 5 | 0 | 142 010 |
| Anna kortsiktig gjeld | | 519 840 | 5 620 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 521 055 | 147 630 |
| Sum gjeld | | 521 055 | 147 630 |
| SUM EIGENKAPITAL OG GJELD | | 624 277 | 795 052 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|-------------------|-----------------|
| RESULTATREKNESKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salsinntekter | 5 | 50 000 | 0 |
| Anna driftsinntekt | 6 | 37 881 | |
| Sum inntekter | | 87 881 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 774 | 77 663 |
| Avskrivning på varige driftsmiddel og immaterielle egedelar | 7 | 268 243 | 13 553 |
| Annan driftskostnad | 1 | 1 096 284 | 418 648 |
| Sum kostnader | | 1 365 301 | 509 864 |
| Driftsresultat | | -1 277 420 | -509 864 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Anna renteinntekt | | 1 583 | 1 341 |
| Anna finansinntekt | | | 23 |
| Sum finansinntekter | | 1 583 | 1 364 |
| Annan rentekostnad | | 90 | 10 199 |
| Annan finanskostnad | | 100 | |
| Sum finanskostnader | | 190 | 10 199 |
| Netto finans | | 1 393 | -8 835 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 4 | -1 276 027 | -518 699 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -1 276 027 | -518 699 |
| Årsresultat | | -1 276 027 | -518 699 |
| Overføringer og disponeringar | | | |
| Overføring til/frå annan egenkapital | | -1 276 027 | -518 699 |
| Sum overføringer og disponeringar | | -1 276 027 | -518 699 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIGEDELAR | | | |
| Anleggsmiddel | | | |
| Immaterielle egedelar | | | |
| Konsesjonar, patentar, lisensar, varemerke og liknande rettar | 7 | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Sum immaterielle egedelar | | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Sum anleggsmiddel | | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Omløpsmiddel | | | |
| Varer | | | |
| Krav | | | |
| Kundekrav | | 0 | 60 000 |
| Andre krav | | 8 609 | 387 595 |
| Sum krav | | 8 609 | 447 595 |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | | |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | 340 834 | 550 672 |
| Sum bankinnskot, kontantar og liknande | | 340 834 | 550 672 |
| Sum omløpsmiddel | | 349 443 | 998 267 |
| SUM EIGEDELAR | | 3 202 747 | 3 178 467 |
| BALANSE - EIGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Eigenkapital | | | |
| Innskoten eigenkapital | | | |
| Selskapskapital | 2 | 75 300 | 75 300 |
| Overkurs | | 27 922 | 572 122 |
| Sum innskoten eigenkapital | | 103 222 | 647 422 |
| Opptent eigenkapital | | | |
| Annan eigenkapital | | 1 398 778 | 2 071 418 |
| Minoritetsinteresser | | 208 389 | 205 506 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Sum opptent egenkapital | | 1 607 167 | 2 276 924 |
| Sum egenkapital | 3 | 1 710 389 | 2 924 346 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Andre avsetjinger for plikter | 6 | 151 526 | 189 407 |
| Sum avsetjinger for plikter | | 151 526 | 189 407 |
| Anna langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 151 526 | 189 407 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 9 131 | 45 792 |
| Skuldige offentlige avgifter | | 11 | 2 953 |
| Anna kortsiktig gjeld | | 1 331 690 | 15 969 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 340 832 | 64 714 |
| Sum gjeld | | 1 492 358 | 254 121 |
| SUM EIGENKAPITAL OG GJELD | | 3 202 747 | 3 178 467 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 219091

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 612 605
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SMART SALMON GROUP AS
Forretningsadresse: Sørsida 1851
6730 DAVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: Petter Bakke
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.04.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 05.05.2021

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 921 612 605
SMART SALMON GROUP AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| RESULTATREKNESKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Anna driftsinntekt | | 50 000 | |
| Sum inntekter | | 50 000 | |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 118 | 60 830 |
| Annan driftskostnad | 1 | 594 113 | 104 998 |
| Sum kostnader | | 594 231 | 165 828 |
| Driftsresultat | | -544 231 | -165 828 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Anna renteinntekt | | 31 | 23 |
| Anna finansinntekt | | | 23 |
| Sum finansinntekter | | 31 | 46 |
| Annan rentekostnad | | | 10 200 |
| Sum finanskostnader | | | 10 200 |
| Netto finans | | 31 | -10 154 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -544 200 | -175 982 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -544 200 | -175 982 |
| Årsresultat | | -544 200 | -175 982 |
| Overføringer og disponeringar | | | |
| Overføring til/frå annan egenkapital | | -544 200 | -175 981 |
| Sum overføringer og disponeringar | | -544 200 | -175 981 |



Organisasjonsnr: 921 612 605
SMART SALMON GROUP AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|----------------|----------------|
| BALANSE - EIGEDLAR | | | |
| Anleggsmiddel | | | |
| Immaterielle egedelar | | | |
| Finansielle anleggsmiddel | | | |
| Investeringar i dotterselskap | 5 | 90 000 | 90 000 |
| Sum finansielle anleggsmiddel | | 90 000 | 90 000 |
| Sum anleggsmiddel | | 90 000 | 90 000 |
| Omløpsmiddel | | | |
| Varer | | | |
| Krav | | | |
| Andre krav | | 3 370 | 0 |
| Konsernkrav | 5 | 522 566 | 287 152 |
| Sum krav | | 525 936 | 287 152 |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | | |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | 8 341 | 417 900 |
| Sum bankinnskot, kontantar og liknande | | 8 341 | 417 900 |
| Sum omløpsmiddel | | 534 277 | 705 052 |
| SUM EIGEDLAR | | 624 277 | 795 052 |
| BALANSE - EIGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Eigenkapital | | | |
| Innskoten eigenkapital | | | |
| Selskapskapital | 2 | 75 300 | 75 300 |
| Overkurs | | 27 922 | 572 122 |
| Sum innskoten eigenkapital | | 103 222 | 647 422 |
| Sum eigenkapital | 3 | 103 222 | 647 422 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 1 204 | 0 |
| Skuldige offentlege avgifter | | 11 | |



| | | | |
|----------------------------------|---|----------------|----------------|
| Kortsiktig konserngjeld | 5 | 0 | 142 010 |
| Anna kortsiktig gjeld | | 519 840 | 5 620 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 521 055 | 147 630 |
| Sum gjeld | | 521 055 | 147 630 |
| SUM EIGENKAPITAL OG GJELD | | 624 277 | 795 052 |



Organisasjonsnr: 921 612 605
SMART SALMON GROUP AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------------|-----------------|
| RESULTATREKNESKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salsinntekter | 5 | 50 000 | 0 |
| Anna driftsinntekt | 6 | 37 881 | |
| Sum inntekter | | 87 881 | 0 |
| Kostnader | | | |
| Lønnskostnad | 1 | 774 | 77 663 |
| Avskrivning på varige driftsmiddel og immaterielle egedelar | 7 | 268 243 | 13 553 |
| Annan driftskostnad | 1 | 1 096 284 | 418 648 |
| Sum kostnader | | 1 365 301 | 509 864 |
| Driftsresultat | | -1 277 420 | -509 864 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Anna renteinntekt | | 1 583 | 1 341 |
| Anna finansinntekt | | | 23 |
| Sum finansinntekter | | 1 583 | 1 364 |
| Annan rentekostnad | | 90 | 10 199 |
| Annan finanskostnad | | 100 | |
| Sum finanskostnader | | 190 | 10 199 |
| Netto finans | | 1 393 | -8 835 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 4 | -1 276 027 | -518 699 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -1 276 027 | -518 699 |
| Årsresultat | | -1 276 027 | -518 699 |
| Overføringer og disponeringar | | | |
| Overføring til/frå annan egenkapital | | -1 276 027 | -518 699 |
| Sum overføringer og disponeringar | | -1 276 027 | -518 699 |



Organisasjonsnr: 921 612 605
SMART SALMON GROUP AS

KONSERNBALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIGEDELAR | | | |
| Anleggsmiddel | | | |
| Immaterielle egedelar | | | |
| Konsesjonar, patentar, lisensar, varemerke og liknande rettar | 7 | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Sum immaterielle egedelar | | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Sum anleggsmiddel | | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Omløpsmiddel | | | |
| Varer | | | |
| Krav | | | |
| Kundekrav | | 0 | 60 000 |
| Andre krav | | 8 609 | 387 595 |
| Sum krav | | 8 609 | 447 595 |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | | |
| Bankinnskot, kontantar og liknande | | 340 834 | 550 672 |
| Sum bankinnskot, kontantar og liknande | | 340 834 | 550 672 |
| Sum omløpsmiddel | | 349 443 | 998 267 |
| SUM EIGEDELAR | | 3 202 747 | 3 178 467 |
| BALANSE - EIGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Eigenkapital | | | |
| Innskoten eigenkapital | | | |
| Selskapskapital | 2 | 75 300 | 75 300 |
| Overkurs | | 27 922 | 572 122 |
| Sum innskoten eigenkapital | | 103 222 | 647 422 |
| Opptent eigenkapital | | | |
| Annan eigenkapital | | 1 398 778 | 2 071 418 |
| Minoritetsinteresser | | 208 389 | 205 506 |
| Sum opptent eigenkapital | | 1 607 167 | 2 276 924 |
| Sum eigenkapital | 3 | 1 710 389 | 2 924 346 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Andre avsetjingar for plikter | 6 | 151 526 | 189 407 |



| | | |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Sum avsetjinger for plikter | 151 526 | 189 407 |
| Anna langsiktig gjeld | | |
| Sum langsiktig gjeld | 151 526 | 189 407 |
| Kortsiktig gjeld | | |
| Leverandørgjeld | 9 131 | 45 792 |
| Skuldige offentlige avgifter | 11 | 2 953 |
| Anna kortsiktig gjeld | 1 331 690 | 15 969 |
| Sum kortsiktig gjeld | 1 340 832 | 64 714 |
| Sum gjeld | 1 492 358 | 254 121 |
| SUM EIGENKAPITAL OG GJELD | 3 202 747 | 3 178 467 |



Organisasjonsnr: 921 612 605
SMART SALMON GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Rekneskapsprinsipp

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

2

Tal på aksjar og aksjeeigarar

| Aksjeklasse | Ant. aksjar | Pålydande | Bokført verdi |
|-----------------|-------------|-----------|---------------|
| Ordinære aksjar | 7530.00 | 10.00 | 75300.00 |

| Aksjeeigare - fritekst | Antall | Eigarpart | Aksjeklasse |
|------------------------------|---------|-----------|-----------------|
| Davik AS | 2025.00 | 26.89% | Ordinære aksjar |
| Quantum Invest AS | 1089.00 | 14.46% | Ordinære aksjar |
| High Peak AS | 1014.00 | 13.47% | Ordinære aksjar |
| Åsmund Baklien | 610.00 | 8.10% | Ordinære aksjar |
| Nordfjord AS | 510.00 | 6.77% | Ordinære aksjar |
| Ole Bakke | 450.00 | 5.98% | Ordinære aksjar |
| Vidar Isene | 329.00 | 4.37% | Ordinære aksjar |
| HS Entreprenør AS | 328.00 | 4.36% | Ordinære aksjar |
| Fredrikslid Invest AS | 227.00 | 3.01% | Ordinære aksjar |
| Hildenes Gartneri Eigedom AS | 165.00 | 2.19% | Ordinære aksjar |
| Gunnar Bakke | 148.00 | 1.97% | Ordinære aksjar |
| Fredrikslid Eigedom AS | 135.00 | 1.79% | Ordinære aksjar |
| Nils Bakke | 118.00 | 1.57% | Ordinære aksjar |
| Eier mindre enn < 1 % | 382.00 | 5.07% | Ordinære aksjar |

| | | |
|-----|------------|---------------|
| Sum | Sum antall | Sum eigarpart |
| | 7530.00 | 100.00% |

Note

1

Lønn og ytingar



| | | |
|---------------------------|--------------|------------------|
| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 107.00 | 55000.00 |
| <u>Arbeidsgivaravgift</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 11.00 | 5830.00 |
| <u>Pensjonskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 0.00 | 0.00 |
| <u>Andre ytingar</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 0.00 | 0.00 |
| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 118.00 | 60830.00 |

Note

1

Ytingar til leiande personer

Er det gitt ytingar til leiande person: Nei

Ytingar til dagleg leiar

| | | | |
|----------------|-------------|--------------------|----------------------|
| <u>Ytingar</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.plikt</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------|-------------|--------------------|----------------------|

Note

1

Ytingar til andre leiande personer

Note

1

Ytingar til revisjon

| | | |
|------------------------------------|--------------|------------------|
| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 8700.00 | 7600.00 |
| <u>Andre tenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 9300.00 | 8300.00 |
| <u>Sum godtgjersle til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
| | 18000.00 | 15900.00 |

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Verksemda har hatt følgjende tal på årsverk:

0.00

Note



1

Obligatorisk tenestepensjon

Selskapet er ikke pliktig til å inngå avtale om tjenestepensjon etter lov om OTP

Note

Lån og sikkerhetsstilling til leiende personar

Er det gitt lån eller sikkerhetsstilling til leiende personar: Nei

Note

5

Konsern, tilknytt selskap og dotterselskap

Tilknytt selskap/dotterselskap

| <u>Namn og adresse</u> | <u>Eigarpart</u> | <u>Stemme part</u> | <u>Eigenkapital</u> | <u>Resultat</u> |
|--------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| Smart Salmon Smolt Holding AS | 100.00% | 100.00% | -12542.00 | -18417.00 |
| Smart Salmon Foods Holding AS | 100.00% | 100.00% | -13134.00 | -18725.00 |
| Smart Salmon France Holding AS | 100.00% | 100.00% | -24755.00 | -25425.00 |

Konsernregnskapen er med i konsolideringa til morselskap: Ja

| <u>Namn</u> | <u>Forretningskontor</u> |
|-----------------------|--------------------------|
| Smart Salmon Group AS | Davik |



Organisasjonsnr: 921 612 605
SMART SALMON GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Rekneskapsprinsipp

Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.



Årsregnskap 2020 Smart Salmon Group AS

Årsberetning (selskap og konsern)
Resultatregnskap (selskap)
Noter (selskap)
Kontantstrømanalyse (selskap)
Resultatregnskap (konsern)
Noter (konsern)
Kontantstrømanalyse (konsern)

Org.nr.: 921 612 605



Smart Salmon Group AS

Styrets beretning 2020

Virksomhetens art (både på selskaps- og konsernnivå)

Smart Salmon Group AS er morselskap for følgende selskaper: Smart Salmon Smolt Holding AS, Smart Salmon Foods Holding AS AS og Smart Salmon France Holding AS. Datterselskapene er igjen morselskap for følgende selskaper: Smart Salmon Smolt AS, Smart Salmon Foods AS og Smart Salmon France (80 % eid selskap i Frankrike). Alle selskap har forretningsadresse i Bremanger kommune med unntak det franske selskapet.

Driftsselskapene i konsernet sin virksomhet er landbasert oppdrett av fisk. Smart Salmon Smolt AS har konsesjon for produksjon av 2500 tonn stor laksesmolt i Smørhamn, Norge. Smart Salmon Foods AS har konsesjon for produksjon av 5000 tonn matfisk laks i Smørhamn. I Smart Salmon France jobbes det med å søke konsesjon for 10 000 tonn matfisk laks i Guingamp, Bretagne, Frankrike. I planene for landbasert oppdrett av laks ligger det samtidig et betydelig fokus på miljøvennlig produksjon.

Rettvisende oversikt over resultat, utvikling og stilling i selskapet og konsernet

Selskapets og konsernets aktivitet har i all sin hovedsak vært konsentrert om arbeid med konsesjoner og planlegging. Utover dette har det vært liten aktivitet i konsernet i 2020. I januar 2021 ble det gjennomført en emisjon på MNOK 36,36, og aktiviteten har etter dette økt betydelig. I Smart Salmon Smolt AS er detaljert design av anlegg satt i gang, mens det arbeides for å gjennomføre en større emisjon på konsernnivå for å fullfinansiere første byggetrinn.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Smart Salmon Group AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og gjeld både på selskaps- og konsernnivå.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Det er i 2021 gjennomført en emisjon i konsernspissen på kr 36,36 million, og det arbeides videre med ytterligere emisjoner utover i 2021. Emisjoner er også gjennomført i datterselskap og datterdatterselskap i 2021.

Risikoen på selskaps- og konsernnivå

Selskapet og konsernet har til nå vært egenkapitalfinansiert og det er ikke eksternt lånefinansiering i selskapet eller konsernet. Selskapet og konsernet har derfor ikke vært eksponert for renterisiko til nå. I Smart Salmon Smolt AS er det påtatt valutarisiko gjennom avtale om kjøp av RAS-teknologi fra Aqua Maof AS. Avtalen er i USD, og styret har et bevisst forhold til denne risikoen. Når det gjelder markedsrisiko er det styrets oppfatning at en er såpass tidlig ute at det fortsatt er et begrenset antall konkurrenter på dette



virksomhetsområdet, og dette kan være noe en kan dra fordel av. Selskapet har fra og med januar 2021 hatt god tilgang til likviditet.

Forskning og utvikling

Selskapets og konsernets arbeid med konsesjonssøknader er aktivert i balansene og avskrives over 3-5 år. Det er forventet at dette skal gi betydelig økt inntjening i selskapet og konsernet fremover, og styret har derfor funnet det riktig å periodisere denne kostnaden utover de neste 3-5 årene.

Forsikring

Morselskapet har tegnet styreansvarsforsikring for styremedlemmene for å sikre mulig ansvar overfor selskapet og tredjepart.

Arbeidsmiljø herunder likestilling / ytre miljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapene som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Det har ikke vært sykefravær i selskapene av noe vesentlig karakter.

Det er tilsatt to mann i selskapet. Selskapets styre består av fem menn og en kvinne. Selskapet tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling p.g.a. kjønn i saker som for eksempel lønnsforhold, rekruttering og avansement. Det er styrets selvfølgelige krav til alle selskap i konsernet at tilsettelser skal skje på grunnlag av kvalifikasjoner og ikke på grunnlag av kjønn.

Selskapets virksomhet anses ikke å forurense det ytre miljø ut over det normale sammenlignet med tilsvarende virksomhet. Det er styrets ambisjon at selskapets fremtidige produksjonsvirksomhet skal forurense det ytre miljø mindre enn det normale sammenlignet med tilsvarende virksomhet. En benytter seg av godkjente ordninger når det gjelder levering av avfall.

Davik, 29.03.2021

| | | |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | | |
| Tom Ivar Sætremyr, styreleder | Åsmund Bæklien, styremedlem | Stig Bakke, styremedlem |

| | | |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| | | |
| Olav Refvik, styremedlem | Bjørn Myrseth, styremedlem | Gitte Christensen, styremedlem |

| |
|----------------------------|
| |
| Petter Bakke, daglig leder |



| Resultatregnskap | | | |
|---|-------------|-----------------|-----------------|
| Smart Salmon Group AS | | | |
| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2020 | 2019 |
| Annen driftsinntekt | | 50 000 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 50 000 | 0 |
| Lønnskostnad | 1 | 118 | 60 830 |
| Annen driftskostnad | 1 | 594 113 | 104 998 |
| Sum driftskostnader | | 594 231 | 165 828 |
| Driftsresultat | | -544 231 | -165 828 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 31 | 23 |
| Annen finansinntekt | | 0 | 23 |
| Annen rentekostnad | | 0 | 10 200 |
| Resultat av finansposter | | 31 | -10 154 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 4 | -544 200 | -175 981 |
| Ordinært resultat | | -544 200 | -175 981 |
| Årsresultat | | -544 200 | -175 981 |
| Overføringer | | | |
| Overført til udekket tap | | 544 200 | 175 981 |
| Sum overføringer | | -544 200 | -175 981 |



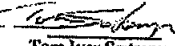

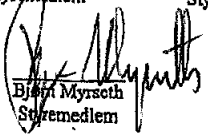
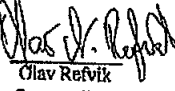



| Balanse | | | |
|--------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Smart Salmon Group AS | | | |
| Eiendeler | Note | 2020 | 2019 |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i datterselskap | 5 | 90 000 | 90 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>90 000</u> | <u>90 000</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>90 000</u> | <u>90 000</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 3 370 | 0 |
| Konsernfordringer | 5 | 522 566 | 287 152 |
| Sum fordringer | | <u>525 936</u> | <u>287 152</u> |
| Investeringer | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 8 341 | 417 900 |
| Sum omløpsmidler | | <u>534 277</u> | <u>705 052</u> |
| Sum eiendeler | | <u>624 277</u> | <u>795 052</u> |



| Balanse | | | |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Smart Salmon Group AS | | | |
| Egenkapital og gjeld | Note | 2020 | 2019 |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 2 | 75 300 | 75 300 |
| Overkurs | | 27 922 | 572 122 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>103 222</u> | <u>647 422</u> |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Sum egenkapital | 3 | <u>103 222</u> | <u>647 422</u> |
| Gjeld | | | |
| Avsetning for forpliktelser | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 1 204 | 0 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 11 | 0 |
| Konserngjeld | 5 | 0 | 142 010 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 519 840 | 5 620 |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>521 055</u> | <u>147 630</u> |
| Sum gjeld | | <u>521 055</u> | <u>147 630</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>624 277</u> | <u>795 052</u> |

Davik, 29.03.2021
Styret i Smart Salmon Group AS

| | | | |
|---|--|--|--|
|  Stig Bakke Styremedlem |  Asmund Baklien Styremedlem |  Tom Ivar Sætremyr Styreleder |  Gitte Christensen Styremedlem |
|  Bjørn Myrseth Styremedlem |  Olav Refvik Styremedlem |  Petter Bakke Daglig leder | |

Smart Salmon Group AS Side 3



SMART SALMON GROUP AS

Noter til årsregnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende 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 lån 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. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

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

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Inntektsføringsprinsipp

Selskapet bokfører inntekter når de er opptjent.

NOTE 1 - Lønnskostnad, antall årsverk, godtgjørelser mm

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|------------|---------------|
| Styrehonorar | 107 | 55 000 |
| Folketrygdavgift | 11 | 5 830 |
| Andre personalkostnader | 0 | 0 |
| Sum | 118 | 60 830 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 0 | 0 |

| Ytelser til ledende personer | Daglig leder | Styret |
|------------------------------|--------------|--------|
| Lønn, honorarer | 0 | 0 |
| Andre ytelser | 0 | 0 |

Selskapet er ikke pliktig til å inngå avtale om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisjon

Det er kostnadsført kr 8.700 i revisjonshonorar og kr 9.300 i annen bistand fra revisor. Tall er ekskl.mva.



SMART SALMON GROUP AS

Noter til årsregnskapet 2020

NOTE 2 - Aksjonærkapital og aksjonærinformasjon

Eierstruktur

Aksjonær i selskapet pr 31.12.20 var som følger:

| Navn | antall aksjer | pålydende | Eierandel | Stemmeandel |
|--|---------------|-----------|----------------|----------------|
| Davik AS, Stig Bakke (styremedlem) | 2 025 | 10 | 26,9 % | 26,9 % |
| Quantum Invest AS, Petter Bakke (daglig leder) | 1 089 | 10 | 14,5 % | 14,5 % |
| High Peak AS | 1 014 | 10 | 13,5 % | 13,5 % |
| Åsmund Baklien, styremedlem | 610 | 10 | 8,1 % | 8,1 % |
| Nordfjord AS, Olav Refvik (styremedlem) | 510 | 10 | 6,8 % | 6,8 % |
| Ole Bakke | 450 | 10 | 6,0 % | 6,0 % |
| Vidar Isene | 329 | 10 | 4,4 % | 4,4 % |
| HS Entreprenør AS | 328 | 10 | 4,4 % | 4,4 % |
| Fredrikslid Invest AS | 227 | 10 | 3,0 % | 3,0 % |
| Hildenes Gartneri Eigedom AS | 165 | 10 | 2,2 % | 2,2 % |
| Gunnar Bakke | 148 | 10 | 2,0 % | 2,0 % |
| Fredrikslid Eigedom AS | 135 | 10 | 1,8 % | 1,8 % |
| Nils Bakke | 118 | 10 | 1,6 % | 1,6 % |
| Eierandel < 1 % | 382 | 10 | 5,1 % | 5,1 % |
| Totalt | 7 530 | | 100,0 % | 100,0 % |

NOTE 3 - Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Udekket tap | SUM |
|-----------------------------|---------------|----------------|-------------|----------------|
| Egenkapital 31.12.19 | 75 300 | 572 122 | 0 | 647 422 |
| Emisjon | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -544 200 | -544 200 |
| Motregnet udekket tap | 0 | -544 200 | 544 200 | 0 |
| Egenkapital 31.12.20 | 75 300 | 27 922 | 0 | 103 222 |

Det er i 2021 gjennomført emisjon på kr 36.360.000 i Smart Salmon Group AS.

NOTE 4 - Skattekostnad

Noten viser midlertidige forskjeller og grunnlagene for utsatt skatt og hvilken skattesats som er anvendt ved beregningen 31.12.2020:

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 31.12.19 | 31.12.20 | Endring |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Anleggsmidler | 0 | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | 0 | 0 | 0 |
| Skattemessig underskudd | -184 730 | -728 071 | 543 341 |
| Sum forskjeller | -184 730 | -728 071 | 543 341 |
| Utsatt skatt / skattefordel (-) | -40 641 | -160 176 | 119 535 |
| Utsatt skatt / skattefordel (-) bokført | 0 | 0 | 0 |

forts.



SMART SALMON GROUP AS

Noter til årsregnskapet 2020

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad | -544 200 | -175 981 |
| Permanente forskjeller: | | |
| +/- andre permanente forskjeller | 859 | 0 |
| Midlertidige forskjeller: | | |
| +/- årets endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| - fremført ligningsmessig underskudd | 0 | 0 |
| Sum årets skattegrunnlag | -543 341 | -175 981 |
| Betalbar inntekstskatt for selskapet | 0 | 0 |
| Refusjon skatt personinntekt i år | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |
| Årets betalbare skatt | 0 | 0 |
| +/- for lite betalt skatt tidl. år | 0 | 0 |
| +/- endring i utsatt skatt | 0 | 0 |
| Sum skattekostnad i resultatregnskapet | 0 | 0 |

NOTE 5 - Aksjer datterselskap

| | Eierandel | Ansk.kost | Resultat 20 | EK 31.12.20 |
|--------------------------------|-----------|---------------|-------------|-------------|
| Smart Salmon Smolt Holding AS | 100 % | 30 000 | -18 417 | -12 542 |
| Smart Salmon Foods Holding AS | 100 % | 30 000 | -18 725 | -13 134 |
| Smart Salmon France Holding AS | 100 % | 30 000 | -25 425 | -24 755 |
| | | 90 000 | | |

Aksjene er bokført til anskaffelseskost. Alle selskapene har kontoradresse Davik i Bremanger kommune. Det er i 2021 gjennomført emisjon på kr 25.150.000 i Smart Salmon Smolt Holding AS.

Mellomværer:

| | | |
|-----------------------------------|---------|--------------|
| Fordring på Smart Salmon Smolt AS | 407 566 | datterdatter |
| Fordring på Smart Salmon Foods AS | 115 000 | datterdatter |



SMART SALMON GROUP AS

Kontantstrømsanalyse

| | 2020 | 2019 | |
|---|--|-----------------|-----------------|
| LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ VIRKSOMHETEN: | | | |
| | Tilført fra årets virksomhet *) | -544 200 | -175 981 |
| +/- | Endring i varelager | 0 | 0 |
| +/- | Endring i debitorer | 0 | 0 |
| +/- | Endring i leverandørgjeld | 1 204 | 0 |
| +/- | Endring tidsavgrensede poster | 133 437 | -39 380 |
| A = | Netto likviditetsendring fra virksomheten | -409 559 | -215 361 |
| LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ INVESTERINGER: | | | |
| - | Investert i varige driftsmidler | 0 | 0 |
| + | Salg av varige driftsmidler (salgssum) | 0 | 0 |
| + | Minoritetens kapitalinnskudd i datterselskap | 0 | 0 |
| - | Kjøp langsiktige aksjer inkl. tilknyttet selskap | 0 | 0 |
| - | Kjøp kortsiktige verdipapir | 0 | 0 |
| +/- | Salg kortsiktige verdipapir | 0 | 0 |
| B = | Netto likviditetsendringer fra investeringer | 0 | 0 |
| LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ FINANSIERING: | | | |
| + | Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig) | 0 | 0 |
| - | Nedbetaling av gammel gjeld | 0 | 0 |
| + | Innbetaling av egenkapital | 0 | 0 |
| + | Emisjon | 0 | 545 000 |
| - | Utbytte | 0 | 0 |
| +/- | Konsernbidrag | 0 | 0 |
| C = | Netto likviditetsendring fra finansiering | 0 | 545 000 |
| | Netto endring i likvider gjennom året | -409 559 | 329 639 |
| + | Likviditetsbeholdning pr. 01.01. | 417 900 | 88 261 |
| = | Likviditetsbeholdning pr. 31.12. | 8 341 | 417 900 |
| *) Dette tallet fremkommer slik: | | | |
| | Årets resultat før skatt | -544 200 | -175 981 |
| - | Betalt skatt | 0 | 0 |
| - | Tap (+) / gevinst (-) salg driftsmidler | 0 | 0 |
| + | Urealisert og realisert tap (+) / gevinst (-) aksjer | 0 | 0 |
| + | Ordinære avskrivninger | 0 | 0 |
| +/- | Poster u/kontanteffekt | 0 | 0 |
| = | Tilført fra årets virksomhet | -544 200 | -175 981 |



| Resultatregnskap | | | |
|---|-------------|-------------------|-----------------|
| Smart Salmon Group AS - konsern | | | |
| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2020 | 2019 |
| Salgsinntekt | 5 | 50 000 | 0 |
| Annen driftsinntekt | 6 | 37 881 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 87 881 | 0 |
| Lønnskostnad | 1 | 774 | 77 663 |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 7 | 268 243 | 13 553 |
| Annen driftskostnad | 1 | 1 096 284 | 418 648 |
| Sum driftskostnader | | 1 365 301 | 509 864 |
| Driftsresultat | | -1 277 420 | -509 864 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 1 583 | 1 341 |
| Annen finansinntekt | | 0 | 23 |
| Annen rentekostnad | | 90 | 10 199 |
| Annen finanskostnad | | 100 | 0 |
| Resultat av finansposter | | 1 393 | -8 835 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 4 | -1 276 027 | -518 699 |
| Ordinært resultat | | -1 276 027 | -518 699 |
| Årsresultat | | -1 276 027 | -518 699 |
| Overføringer | | | |
| Minoritetens andel av resultat i datterselskap | | -9 531 | -3 458 |
| Konsernets årsresultat etter minoritetsinteresser | | 1 266 496 | 515 241 |
| Sum overføringer | | -1 276 027 | -518 699 |



| Balanse | | | |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Smart Salmon Group AS - konsern | | | |
| Eiendeler | Note | 2020 | 2019 |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Sum immaterielle eiendeler | 7 | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 2 853 304 | 2 180 200 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 0 | 60 000 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 8 609 | 387 595 |
| Sum fordringer | | 8 609 | 447 595 |
| Investeringer | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 340 834 | 550 672 |
| Sum omløpsmidler | | 349 443 | 998 267 |
| Sum eiendeler | | 3 202 747 | 3 178 467 |


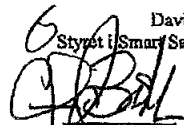
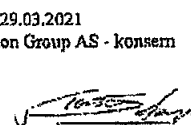

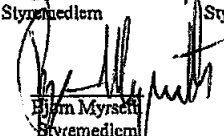
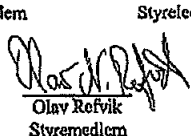
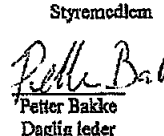
Smart Salmon Group AS - konsern

Side 2



| Balanse | | | |
|--|------|-----------|-----------|
| Smart Salmon Group AS - konsern | | | |
| Egenkapital og gjeld | Note | 2020 | 2019 |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 2 | 75 300 | 75 300 |
| Overkurs | | 27 922 | 572 122 |
| Sum innskutt egenkapital | | 103 222 | 647 422 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 1 398 778 | 2 071 418 |
| Minoritetsinteresser | | 208 389 | 205 506 |
| Sum opptjent egenkapital | | 1 607 167 | 2 276 924 |
| Sum egenkapital | 3 | 1 710 389 | 2 924 346 |
| Gjeld | | | |
| Avsetning for forpliktelser | | | |
| Andre avsetninger for forpliktelser | 6 | 151 526 | 189 407 |
| Sum avsetning for forpliktelser | | 151 526 | 189 407 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 9 131 | 45 792 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 11 | 2 953 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 331 690 | 15 969 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 340 832 | 64 714 |
| Sum gjeld | | 1 492 358 | 254 121 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 3 202 747 | 3 178 467 |

Davik, 29.03.2021
Styret i Smart Salmon Group AS - konsern

| | | | |
|--|--|--|--|
|  Stig Bakke Styremedlem |  Asmund Baklien Styremedlem |  Tom Ivar Sætremyr Styreleder |  Gitte Christensen Styremedlem |
|  Bjørn Myrnes Styremedlem |  Olav Refvik Styremedlem |  Petter Bakke Daglig leder | |

Smart Salmon Group AS - konsern Side 3



SMART SALMON GROUP AS - konsern

Noter til konsernregnskapet 2020

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende 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 lån 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. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

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

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Inntektsføringsprinsipp

Selskapet bokfører inntekter når de er opptjent.

NOTE 1 - Lønnskostnad, antall årsverk, godtgjørelser mm

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|------------|---------------|
| Styrehonorar | 700 | 70 220 |
| Folketrygdavgift | 74 | 7 443 |
| Andre personalkostnader | 0 | 0 |
| Sum | 774 | 77 663 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 0 | 0 |

| Ytelser til ledende personer | Daglig leder | Styret |
|------------------------------|--------------|--------|
| Lønn, honorarer | 0 | 0 |
| Andre ytelser | 0 | 0 |

Selskapet er ikke pliktig til å inngå avtale om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisjon

Morselskapet: Det er kostnadsført kr 8.700 i revisjonshonorar og kr 9.300 i annen bistand fra revisor.
Konsernet: Det er kostnadsført kr 48.200 i revisjonshonorar og kr 38.700 i annen bistand fra revisor.
Tall er ekskl. mva.



SMART SALMON GROUP AS - konsern

Noter til konsernregnskapet 2020

NOTE 2 - Aksjonærkapital og aksjonærinformasjon

Eierstruktur

Aksjonær i selskapet pr 31.12.20 var som følger:

| Navn | antall aksjer | pålydende | Eier- andel | Stemme- andel |
|--|---------------|-----------|----------------|------------------|
| Davik AS, Stig Bakke (styremedlem) | 2 025 | 10 | 26,9 % | 26,9 % |
| Quantum Invest AS, Petter Bakke (daglig leder) | 1 089 | 10 | 14,5 % | 14,5 % |
| High Peak AS | 1 014 | 10 | 13,5 % | 13,5 % |
| Åsmund Baklien, styremedlem | 610 | 10 | 8,1 % | 8,1 % |
| Nordfjord AS, Olav Refvik (styremedlem) | 510 | 10 | 6,8 % | 6,8 % |
| Ole Bakke | 450 | 10 | 6,0 % | 6,0 % |
| Vidar Isene | 329 | 10 | 4,4 % | 4,4 % |
| HS Entreprenør AS | 328 | 10 | 4,4 % | 4,4 % |
| Fredrikslid Invest AS | 227 | 10 | 3,0 % | 3,0 % |
| Hildenes Gartneri Eigedom AS | 165 | 10 | 2,2 % | 2,2 % |
| Gunnar Bakke | 148 | 10 | 2,0 % | 2,0 % |
| Fredrikslid Eigedom AS | 135 | 10 | 1,8 % | 1,8 % |
| Nils Bakke | 118 | 10 | 1,6 % | 1,6 % |
| Eierandel < 1 % | 382 | 10 | 5,1 % | 5,1 % |
| Totalt | 7 530 | | 100,0 % | 100,0 % |

| NOTE 3 - Egenkapital | Aksjekapital | Overkurs | Annen EK | Minoritets- interesser | SUM |
|------------------------------------|---------------|----------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Egenkapital 31.12.19 | 75 300 | 572 122 | 2 071 418 | 205 506 | 2 924 346 |
| Årets resultat i konsernet | 0 | 0 | -1 266 496 | -9 531 | -1 276 027 |
| Valutadifferanser konsolidering | 0 | 0 | 49 656 | 12 414 | 62 070 |
| Motregnet udekket tap konsernspiss | 0 | -544 200 | 544 200 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12.20 | 75 300 | 27 922 | 1 398 778 | 208 389 | 1 710 389 |

Det er i 2021 gjennomført en emisjon på kr 36.360.000 i Smart Salmon Group AS.

NOTE 4 - Skattekostnad

Noten viser midlertidige forskjeller og grunnlagene for utsatt skatt og hvilken skattesats som er anvendt ved beregningen 31.12.2020:

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 31.12.19 | 31.12.20 | Endring |
|--|-----------------|-------------------|----------------|
| Anleggsmidler | 0 | 0 | 0 |
| Avsetninger | -189 407 | -151 526 | -37 881 |
| Skattemessig underskudd i Norge | -3 432 573 | -4 630 764 | 1 198 191 |
| Sum forskjeller | -3 621 980 | -4 782 290 | 1 160 310 |
| Utsatt skatt / skattefordel (-) | -796 836 | -1 052 104 | 255 268 |
| Utsatt skatt / skattefordel (-) bokført | 0 | 0 | 0 |

forts.



SMART SALMON GROUP AS - konsern

Noter til konsernregnskapet 2020

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad | -1 276 027 | -518 699 |
| Permanente forskjeller: | | |
| +/- andre permanente forskjeller | 68 059 | -190 376 |
| Midlertidige forskjeller: | | |
| +/- årets endring i midlertidige forskjeller | -37 881 | 189 407 |
| - årets underskudd i datterselskap i Frankrike | 47 658 | 17 289 |
| Sum årets skattegrunnlag i Norge | -1 198 191 | -502 379 |
| Betalbar inntekstskatt for selskapet | 0 | 0 |
| Refusjon skatt personinntekt i år | 0 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |
| Årets betalbare skatt | 0 | 0 |
| +/- for lite betalt skatt tidl. år | 0 | 0 |
| +/- endring i utsatt skatt | 0 | 0 |
| Sum skattekostnad i resultatregnskapet | 0 | 0 |

NOTE 5 - Aksjer i konsernet

Konsernspissen er Smart Salmon Group AS.

| <u>Datterselskap</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Resultat 20</u> | <u>EK 31.12.20</u> |
|--------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Smart Salmon Smolt Holding AS | 100 % | -18 417 | -12 542 |
| Smart Salmon Foods Holding AS | 100 % | -18 725 | -13 134 |
| Smart Salmon France Holding AS | 100 % | -25 425 | -24 755 |

Alle selskapene har kontoradresse Davik i Bremanger kommune.

Det er i 2021 gjennomført emisjon på kr 25.150.000 i Smart Salmon Smolt Holding AS.

| <u>Datterdatterselskap</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Resultat 20</u> | <u>EK 31.12.20</u> |
|---------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Smart Salmon Smolt AS | 100 % | -505 522 | 1 955 751 |
| Smart Salmon Foods AS | 100 % | -116 081 | -116 033 |
| Smart Salmon France (Frankrike) | 80 % | -47 657 | 1 041 943 |

Alle selskapene har kontoradresse Davik i Bremanger kommune med unntak av Smart Salmon France som har forretningsadresse i Frankrike.

I konsernregnskapet er alle transaksjoner og mellomværende mellom konsernselskap eliminert. Det har ikke vært salgstransaksjoner konsernselskap imellom i 2019 og 2020.



SMART SALMON GROUP AS - konsern

Noter til konsernregnskapet 2020

Note 6 - Avsetninger for forpliktelser

Det er bokført kr 151.526 i avsetning for forpliktelser. Dette er periodisert Skattefunn-midler som blir inntektsført i takt med avskrivningen av Fou. Årets inntektsføring er kr 37.881 under andre driftsinntekter.

Note 7 - Anleggsmidler, varige og immaterielle

| | <u>FoU, konsesjon</u> |
|-----------------------------|-------------------------|
| Kostpris 01.01. | 2 242 553 |
| Tilgang | 892 547 |
| Avgang | <u>0</u> |
| Kostpris 31.12. | 3 135 100 |
| Akk.avskrivning 31.12. | <u>281 796</u> |
| Bokført verdi 31.12. | <u>2 853 304</u> |
| Årets ordinære avskrivning | 268 243 |
| Antatt levetid | 3-5 år |
| Avskrivningsmetode | Lineær |

Aktiverte Fou-kostnader vedr. arbeid og utvikling med konsesjonssøknad for landbaserte oppdrettsanlegg. Konsesjon er innvilget i 2020. Det forventes at aktiverte FoU-kostnader vil gi økte inntekter i konsernet.



KONSERNET - SMART SALMON GROUP AS

Kontantstrømsanalyse

| | 2020 |
|---|--|
| LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ VIRKSOMHETEN: | |
| | Tilført fra årets virksomhet *) -994 514 |
| +/- | Endring i varelager 0 |
| +/- | Endring i debitorer 60 000 |
| +/- | Endring i leverandørgjeld -36 661 |
| +/- | Endring tidsavgrensede poster 1 653 884 |
| A = | Netto likviditetsendring fra virksomheten 682 709 |
| LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ INVESTERINGER: | |
| - | Investert immaterielle eiendeler -892 547 |
| + | Salg av varige driftsmidler (salgssum) 0 |
| + | Minoritetens kapitalinnskudd i datterselskap 0 |
| - | Kjøp langsiktige aksjer inkl. tilknyttet selskap 0 |
| - | Kjøp kortsiktige verdipapir 0 |
| +/- | Salg kortsiktige verdipapir 0 |
| B = | Netto likviditetsendringer fra investeringer -892 547 |
| LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ FINANSIERING: | |
| + | Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig) 0 |
| - | Nedbetaling av gammel gjeld 0 |
| + | Innbetaling av egenkapital 0 |
| - | Tilbakebetaling av egenkapital 0 |
| - | Utbytte 0 |
| +/- | Konsernbidrag 0 |
| C = | Netto likviditetsendring fra finansiering 0 |
| | Netto endring i likvider gjennom året -209 838 |
| + | Likviditetsbeholdning pr. 01.01. 550 672 |
| = | Likviditetsbeholdning pr. 31.12. 340 834 |
| *) Dette tallet fremkommer slik: | |
| | Årets resultat før skatt -1 276 027 |
| - | Betalt skatt 0 |
| - | Tap (+) / gevinst (-) salg driftsmiddel 0 |
| + | Urealisert og realisert tap (+) / gevinst (-) aksjer 0 |
| + | Ordinære avskrivninger 268 243 |
| +/- | Valutaposter konsern u/ kontanteffekt 13 270 |
| = | Tilført fra årets virksomhet -994 514 |



hovden & vatne statsautoriserte revisorar as

Medlemmer i Den norske Revisorforening
Autorisert rekneskapsførarselskap
Org.nr. 987 832 916 MVA
E-post: firmapost@h-v.no
www.h-v.no

Til generalforsamlinga i
Smart Salmon Group AS

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Side 1 av 3

Konklusjon

Vi har revidert **Smart Salmon Group AS** sitt årsregnskap som viser eit underskot for selskapsrekneskapen på **NOK 544.200** og eit underskot for konsernrekneskapen på **NOK 1.276.027** og etter vår meining:

- er årsrekneskapen avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir den medfølgjande selskapsrekneskapen eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til Smart Salmon Group AS per 31. desember 2020 og av selskapet sitt resultat og kontantstraumar for regnskapsåret som vart avslutta per denne dato i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg
- gir den medfølgjande konsernrekneskapen eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til konsernet Smart Salmon Group AS per 31. desember 2020 og av konsernet sitt resultat og kontantstraumar for det avslutta regnskapsåret i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg

Årsrekneskapen består av:

- selskapsrekneskapen, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avslutta per denne dato og notar, herunder eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avslutta per denne dato og notar, herunder eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er skildra under overskrifta *Revisors oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkelege og formålstenlege som grunnlag for konklusjonen vår.

| Ørsta | Nordfjardeid | Stryn |
|---|--|--|
| Ivar Aasengt. 10, Postb. 203, 6151 Ørsta Tlf.: 70 04 59 00 | Øyane 11, Postb. 315, 6772 Nordfjardeid Tlf.: 57 88 64 16 | Tønningsg. 42, 6783 Stryn Tlf.: 48 44 07 30 |



Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, medrekna at han gir eit rettvisande bilde i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for slik intern kontroll som ho finn naudsynt for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er utført med vilje.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er òg ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon består av årsmeldinga, men inkluderer ikkje årsrekneskapen og revisjonsmeldinga. Våre fråsegner om revisjonen av årsrekneskapen og om andre lovmessige krav dekkjer ikkje slik ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje denne informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og rekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at slik informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon, ville vi rapportert om det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjonen av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå forsvarleg sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av feil eller misgjerdar, og å gi ei revisjonsmelding som gir uttrykk for meininga vår. Forsvarleg sikkerheit er ein høg grad av sikkerheit, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misgjerdar eller feil som ikkje er utført med vilje. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimeleg grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerdar som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjøn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoane for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misgjerdar eller feil som ikkje er utført med vilje. Vi utvikler og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og henter inn revisjonsbevis som er tilstrekkelege og formålstenlege som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misgjerdar ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er utført med vilje, sidan misgjerdar kan innebere samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, feil presentasjonar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeidar vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.



- vurderer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte er formålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av føresetnaden om vidare drift i årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er baserte på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje held fram med drifta.
- vurderer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilde.

Vi kommuniserer med styret/dagleg leiari mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og når revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svake punkt av betydning i den interne kontrollen.

Uttale om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra over, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen og føresetnaden om at drifta skal halde fram, er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra over, og kontrollhandlingar vi har funne naudsynte etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenkla revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørgje for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringskikk i Noreg.

Ørsta, 29.03.2021

Hovden & Vatne statsautoriserte revisorar AS

Dag Hopland (sign.)
statsautorisert revisor