



NORDIC HALIBUT

Årsregnskap 2019
Nordic Halibut AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm



NORDIC HALIBUT

Nordic Halibut – Årsberetning 2019

Virksomhetens art og hvor den drives

Nordic Halibut driver oppdrett av kveite og er totalintegret i sin virksomhet fra stamfisk til produksjon og salg av matfisk. Nordic Halibut AS har forretningskontor i Bergen og virksomhetsområdene er stamfiskhold/rognproduksjon, yngelproduksjon, settefiskproduksjon, matfiskproduksjon og salg. Produksjonen er organisert i ulike avdelinger i Midsund, Askøy, Eide, Averøy og Bergen.

All produksjon på land foregår innendørs. Selskapet har to sjølokaliteter. Det arbeides med etablering av en tredje sjølokalitet.

I tillegg til det norske markedet er Storbritannia og Nord Amerika sentrale markeder. Hovedfokuset når det gjelder salg, er konsentrasjon på HoReCa segmentet.

Redegjørelse for årsregnskapet og foretakets utsikter

Selskapets salgsinntekter var i 2019 på MNOK 54,4 mot MNOK 64,9 i 2018. Dette er i hovedsak relatert til lavere slaktevolum tilgjengelig for salg. Utviklingen i selskapets biomasse er tilfredsstillende.

Kvantifisering og verdsettelse av biomasse innebærer bruk av estimat og forutsetninger som representerer en viss risiko ved regnskapsavleggelsen. Metoden vurderes imidlertid som å være forsiktig innenfor et beste estimat, og den er konsistent brukt de siste årene.

Totalkapitalen er ikke endret vesentlig fra 2018. Investeringer i varige driftsmidler var på MNOK 13,9, mens selskapets avskrivninger var på MNOK 12,1. En vesentlig del av investeringene er gjort for å kunne effektivisere produksjonen. Total rentebærende gjeld er økt med MNOK 4,9 fra 2018, og selskapets egenkapitalprosent er 51% mot 53% i 2018. Styret vurderer selskapets soliditet som tilfredsstillende.

Selskapets kontantstrøm var i 2019 positiv med MNOK 4,5. Selskapet har ved utgangen av 2019 en ubenyttet kassekredittramme på MNOK 4,9. Selskapet er i overensstemmelse med lånebetingelsene per 31.12.19.

Styret vurderer selskapets likviditet som tilfredsstillende.

Resultatdisponeringen er vist i note 6 i regnskapet.

Selv om det er usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold er det styrets oppfatning at selskapet vil oppnå ytterligere forbedring av produksjonen som vil gi lønnsom drift, og på sikt avkastning for eierne.

Hendelser etter balansedag av betydning for selskapet er pandemien Covid-19. Ved avleggelse av årsregnskapet merkes effekten av dette først og fremst i markedet, der etterspørselen etter selskapets produkt er vesentlig lavere enn normalt. Styret har en forventning om at markedet vil normaliseres både når det gjelder etterspørsel



NORDIC HALIBUT

og prisnivå, men tidsaspektet knyttet til dette er vanskelig å forutse på nåværende tidspunkt.

For å ivareta egen drift og begrense spredning av viruset følger selskapet helsemyndighetenes råd.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har i 2019 hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter med hovedfokus å forbedre produksjon av kveite, herunder å sikre en ytterligere bærekraftig produksjon.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko er knyttet til markedspris på kveite, samt valuta- og renteutvikling. I tillegg til inntekter ved eksport, påvirker valuta indirekte kostnaden til fiskefôr. Selskapet vurderer behovet for valutasikring fortløpende, og har i 2019 posisjoner med solgte USD på termin med forfall i jan/feb 2020 og jan/feb 2021. Urealisert disagio knyttet til dette er vist i note 13. Selskapets lån er i norske kroner til flytende renter. Størrelsen på selskapets lån tilsier at renteendringer vil ha vesentlig betydning for selskapet. Kredittrisikoen til selskapet anses begrenset i det fordringer er forsikret.

Fortsatt drift

Selskapet fikk likviditetsmessige utfordringer i første kvartal 2020. Disse ble forsterket som følge av Covid-19. Selskapets stipulerte kapitalbehov vil bli dekket av en kassekreditt under Statens garantiordning etter Covid-19, lån fra Kontrari AS som er forutsatt konvertert til egenkapital og lån/tilskudd fra Innovasjon Norge. Med dette kapitalbehovet dekket og waiver ut 2020 knyttet til borrowing-base er usikkerheten knyttet til fortsatt drift på et nivå som etter ledelsens- og styrets vurdering ikke kan skape tvil av betydning knyttet til fortsatt drift.

Styret og CEO bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet. Selskapet har hatt en tilfredsstillende utvikling i 2019.

Selv om det er usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold tilsier selskapets prognoser at selskapet på sikt vil gi positive resultat og kontantstrømmer. De viktigste forutsetningene for dette er en fortsatt positiv utvikling av selskapets biomasse, samt at pandemien knyttet til Covid-19 ikke får uforutsette og langvarige konsekvenser.

Arbeidsmiljø, likestilling og ikke-diskriminering

Selskapet har i alt 31 fast ansatte, hvorav 4 kvinner og sysselsetter 33,6 årsverk. Selskapets arbeidsmiljø vurderes som godt og har en policy som ikke forulemper eller forskjellsbehandler personer på grunn av kjønn, religion eller etnisk tilhørighet. Det har ikke vært skader eller ulykker av betydning i 2019. Sykefraværet var i 2019 3,5%.



NORDIC HALIBUT

Ytre miljø

Selskapet innehar i alt 11 konsesjoner med utslippstillatelser for oppdrett av marine arter på land og sjø. Selskapet driver omfattende og kontinuerlig FoU virksomhet

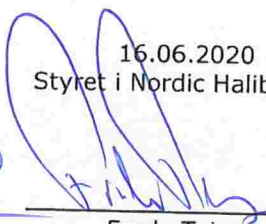
for å opp nå forbedring i produksjonsprosesser, kostnadseffektivisering samt redusert miljøpåvirkning. Selskapet opererer sin virksomhet innenfor sine utslippstillatelser, utover dette kjenner ikke styret til at selskapet har utslipp med negative konsekvenser for det ytre miljø.

16.06.2020

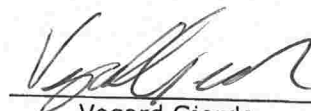
Styret i Nordic Halibut AS



Jan Erik Sivertsen
styreleder



Frode Teigen
styremedlem



Vegard Gjerde
styremedlem



Edvard Henden
CEO

RESULTATREGNSKAP

NORDIC HALIBUT AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2019	2018
Salgsinntekt		54 133 981	64 642 180
Annen driftsinntekt		282 014	219 051
Sum driftsinntekter	10	54 415 996	64 861 231
Varekostnad		35 361 517	37 460 207
End. beh. varer u.tilv. og ferdigvarer		-1 392 289	3 160 792
Lønnskostnad	4, 8, 11	18 502 313	15 945 476
Avskrivning av driftsmidler	1	12 052 903	13 197 819
Andre driftskostnader	11	14 052 333	12 352 327
Sum driftskostnader		78 576 777	82 116 623
Driftsresultat		-24 160 781	-17 255 391
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter	13	5 062	1 638
Finansinntekter	13	278 871	407 008
Rentekostnader	13	6 088 887	5 206 014
Finanskostnader	13	784 940	1 949 921
Ordinært resultat før skattekostnad	9	-30 750 675	-24 002 680
Ordinært resultat		-30 750 675	-24 002 680
Årsresultat		-30 750 675	-24 002 680
OVERFØRINGER			
Overført fra annen egenkapital		30 750 675	24 002 680
Sum overføringer		-30 750 675	-24 002 680

BALANSE

NORDIC HALIBUT AS

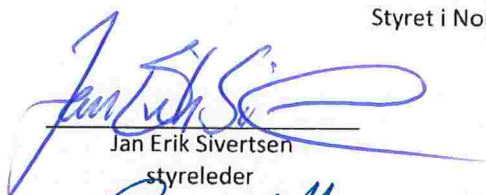
EIENDELER	Note	2019	2018
ANLEGGSMIDLER			
Konsesjoner, patenter o.l.	1	43 776	65 664
Sum immaterielle eiendeler		43 776	65 664
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Tomter, bygninger og produksjonsanlegg	1	69 711 409	72 944 271
Båter	1	13 154 615	8 023 771
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	40 757 374	40 819 424
Sum varige driftsmidler	1, 3	123 623 398	121 787 466
Sum anleggsmidler		123 667 174	121 853 130
OMLØPSMIDLER			
Lager av varer og annen beholdning	2, 3	140 564 931	139 192 236
FORDRINGER			
Kundefordringer	3	9 748 659	11 955 018
Andre kortsiktige fordringer	3	6 025 373	4 540 746
Sum fordringer		15 774 032	16 495 764
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3, 5	5 659 555	1 175 526
Sum omløpsmidler		161 998 518	156 863 526
Sum eiendeler		285 665 692	278 716 656

BALANSE

NORDIC HALIBUT AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2019	2018
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	6, 7	55 700 250	128 501 166
Egne aksjer		0	-255 000
Overkurs		0	19 024 742
Annen innskutt egenkapital		90 820 000	0
Sum innskutt egenkapital		146 520 250	147 270 908
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Sum egenkapital	6	146 520 250	147 270 908
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	91 402 228	92 207 291
Øvrig langsiktig gjeld	1, 3	16 177 056	12 082 173
Sum langsiktig gjeld		107 579 284	104 289 463
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	10 124 600	8 586 182
Leverandørgjeld		15 388 441	13 719 170
Skyldig offentlige avgifter		1 092 926	880 096
Annen kortsiktig gjeld		4 960 190	3 970 836
Sum kortsiktig gjeld		31 566 158	27 156 284
Sum gjeld		139 145 442	131 445 747
Sum egenkapital og gjeld		285 665 692	278 716 656

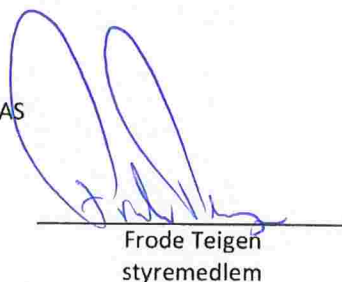
16.06.2020
Styret i Nordic Halibut AS



Jan Erik Sivertsen
styreleder



Edvard Henden
CEO



Frode Teigen
styremedlem



Vegard Gjerde
styremedlem

Nordic Halibut AS

Kontantstrømsoppstilling

	Noter	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-30 750 675	-24 002 680
Avskrivninger	1	12 052 903	13 197 819
Gevinst aksjesalg		0	0
Endring i varelager	2	-1 372 695	2 726 487
Endring i kundefordringer	3	2 166 359	1 549 329
Endring i leverandørgjeld		1 669 271	3 372 341
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-337 442	1 789 600
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-16 572 279	-1 367 104
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	1	-13 866 947	-10 602 814
Salg av aksjer		0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-13 866 947	-10 602 814
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm endring langsiktig gjeld	3	3 384 820	61 546 921
Netto kontantstrøm kassekreditt	3	1 538 418	-61 105 708
Innbetaling av egenkapital	6	30 000 017	12 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		34 923 255	12 441 213
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		4 484 029	471 296
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	5	1 175 526	704 230
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5	5 659 555	1 175 526

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper 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.

Salgsinntekter

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

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering av balanseposter

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

For leieavtaler som representerer finansiering, er beregnet anskaffelseskost aktivert og avskrevet over forventet økonomisk levetid. Tilsvarende er forpliktelsen ført opp som annen langsiktig gjeld og renter er belastet finanskostnader.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varelager

Selskapets varebeholdning av yngel og fisk er vurdert til full tilvirkningskost, men nedvurdert til virkelig verdi dersom den er lavere. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstilling og salg. Beholdning av fiskefor er vurdert til innkjøpspris.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som agio og disagio.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Forskning og utvikling

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

Pensjoner

Selskapet har pensjonsordning som tilfredsstiller krav om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes 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. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen til nominelt beløp.

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.

Note 1 Anleggsmidler

	Tomt	Konsesjoner, Patenter ol.	Produksjonsanlegg	Båter	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	1 742 000	109 440	95 271 035	14 137 630	89 158 948	200 419 053
Tilgang	0	0	601 351	6 023 000	7 242 596	13 866 947
Avgang	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	1 742 000	109 440	95 872 386	20 160 630	96 401 544	214 286 000
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	0	65 664	27 902 978	7 006 015	55 644 170	90 618 826
Balanseført verdi 31.12.	1 742 000	43 776	67 969 409	13 154 615	40 757 374	123 667 174
Årets avskrivninger	0	21 888	3 813 788	892 157	7 325 070	12 052 903
Forventet økonomisk levetid		5 år	10- 50 år	5-25 år	5-20 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Avskrivningsplan er iht det som selskapet regner som økonomisk levetid for driftsmiddelet.

Leieavtaler som er inngått i 2009 - 2019 er behandlet som finansiell leasing og inngår i oppstillingen ovenfor med kr 32 917 226 . Beregnet gjeld knyttet til disse driftsmidlene inngår i posten annen langsiktig gjeld med kr 14 467 056

Note 2 Fisk og før i beholdning

	2019	2018
Fiskefôr	1 432 427	1 452 021
Fisk, stamfisk, settefisk og matfisk (biomasse)	139 132 504	137 740 215
Sum	140 564 931	139 192 236

Kvantum og verdi av selskapets biomasse inneholder komplekse skjønsmessige vurderinger der forutsetninger og estimat er vesentlig for årsregnskapet.

Biomasse i form av produktiv stamfisk er på et nivå som skal sikre en løpende normalproduksjon av rogn til god kvalitet. Verdien er fast i den forstand at den ikke er gjenstand for endring med mindre det kan påvises at produksjonskapasiteten er på et lavere eller høyere nivå enn det som kreves for å oppnå normalproduksjon.

Biomasse i form av rogn er satt til kr 0. Yngel verdsettes til estimert normal tilvirkningskost når yngel blir settefisk eller er klar til å settes ut. Kvantum/vekt er i henhold til telling og er i begrenset grad gjenstand for estimat. Settefisk verdsettes til estimert normal tilvirkningskost. Kvantum/vekt er i henhold til løpende registrering der estimert tilvekst, samt registrert og estimert uregistrert dødelighet er ivaretatt i estimatet. Matfisk verdsettes til estimert normal tilvirkningskost. Kvantum/vekt er i henhold til utsatt kvantum justert for estimert tilvekst, samt registrert og estimert uregistrert dødelighet.

Note 3 Fordringer og gjeld**Kundefordringer**

	2019	2018
Kundefordringer til pålydende	9 768 659	11 975 018
Avsetning til tap på kundefordringer	20 000	20 000
Kundefordringer i balansen	9 748 659	11 955 018

Andre fordringer

	2019	2018
Merverdiavgift til gode	2 007 969	1 225 330
Opptjent tilskudd	2 193 937	2 001 326
Periodiseringsposter	1 823 467	1 314 090
Andre fordringer i balansen	6 025 373	4 540 746

Balanseført verdi av pantsatte eiendeler

	2019	2018
Varige driftsmidler	123 667 174	121 853 130
Fordringer	15 774 032	16 495 764
Fisk og før i beholdning	140 564 931	139 192 236
Sum	280 006 137	277 541 130

Leieavtaler som er inngått i 2009 - 2019 er behandlet som finansiell leasing og inngår i varige driftsmidler ovenfor med kr 32 917 226 .

I tillegg er bankkonti i valuta og NOK pantsatt med bokført beløp 4 959 910

Eiendelene er i tillegg stillet som sikkerhet for

Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	10 124 600	8 586 182
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	91 402 228	92 207 291
Øvrig langsiktig gjeld	14 467 056	10 277 173
Sum	115 993 884	111 070 646
Langsiktig restgjeld etter 5 år (2024) er kr 74 050 837		
Selskapet har per 31.12 en ubenyttet kreditt på kassekredittkonto med kr.	4 875 400	6 413 818

Note 4 Offentlige tilskudd

Selskapet har i 2019 hatt 2 prosjekter med offentlige tilskudd.

Begge er godkjente Skattefunnsprosjekter, og i tillegg har ett av de mottatt tilskudd fra Havbruk2 hos Norges Forskningsråd.

Selskapet har bokført 739 766 som andre fordringer, opptjent, ikke mottatt tilskudd fra HAVBRUK2 hos Norges Forskningsråd.

Note 5 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2019	2018
Skattetrekksmidler	699 644	554 794
Selskapet har kr 4 875 400 i ubenyttet del av kassekreditt pr 31.12		

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	128 501 166	-255 000	19 024 742	0	0	147 270 908
Emisjon	30 000 017	0	0	0	0	30 000 017
Aksjesplitt	-102 800 933	0	0	102 800 933	0	0
Korreksjon	0	255 000	0	-255 000	0	0
Årets resultat	0	0	-19 024 742	-11 725 933	0	-30 750 675
Egenkapital 31.12.	55 700 250	0	0	90 820 000	0	146 520 250

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Nordic Halibut AS har forretningskontor i Strandgaten 223, 5004 Bergen.

Aksjekapitalen på kr. 55 700 250, og består av 1 114 005 aksjer á kr. 50. Alle aksjer har lik stemmerett.

Oversikt over de 20 største aksjonærene 31.12.

	Antall	Eierandel
KONTRARI AS	540 052	48,5 %
KONTRAZI AS	448 953	40,3 %
CAMY HOLDING AS	60 000	5,4 %
CAIANO INVEST AS	17 948	1,6 %
ROLFS HOLDING AS	13 283	1,2 %
TYRIHANS INVEST AS	3 383	0,3 %
SKAREIDE AS	2 700	0,2 %
FRANKPLADS, JON OLA	2 161	0,2 %
FALKUM INVEST A/S	2 048	0,2 %
ODD LUNDE AS	1 909	0,2 %
HELSETH, ANNE BIRKEDAL	1 667	0,1 %
CAKA AS	1 500	0,1 %
TUVENG, GRETHE BIRKEDAL	1 226	0,1 %
OTTERLEI, DAG	1 115	0,1 %
NIMECO AS	1 023	0,1 %
HENDVARDEN AS	1 000	0,1 %
GAMMA FINANS AS	942	0,1 %
RINNAN, OVE PETTER	722	0,1 %
SALGSUTVIKLING AS	672	0,1 %
FRIBERG, HILDE MARIE BJERKNES	626	0,1 %
Sum	1 102 930	99,0 %
Øvrige (eierandel < 0,1%)	11 075	1,0 %
Totalt antall aksjer	1 114 005	100,0 %

Det har vært lite omsetning i aksjen i 2019.

Verv	Rolle
Jan Erik Sivertsen	Styrets leder
Frode Teigen	Styremedlem (eier av Kontrari AS)
Vegard Gjerde	Styremedlem
Edvard Henden	CEO

Note 8 Pensjoner

Selskapet har pensjonsordning som omfatter alle ansatte. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 9 Skatt**Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel**

	2019	2018
Midlertidige forskjeller		
Anleggsmidler	27 677 802	28 536 740
Omløpsmidler	139 112 504	137 720 215
Andre forskjeller	18 206 740	17 629 793
Netto midlertidige forskjeller	184 997 046	183 886 748
Underskudd til fremføring	-413 635 063	-380 335 224
Avskåret rentefradrag til fremføring	-16 247 705	-16 247 705
Forskjell skattefunn	0	0
Grunnlag for utsatt skatt	-244 885 722	-212 696 181
Utsatt skattefordel 22 % (22 %)	-53 874 859	-46 793 160
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	53 874 859	46 793 160
Utsatt skatt i balansen	0	0

Utsatt skattefordel er ikke balanseført i regnskapet som følge av usikkert dokumenterbart grunnlag.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2019	2018
Grunnlag for betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-30 750 675	-24 002 680
Permanente forskjeller	-1 438 866	-1 219 734
Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	-32 189 541	-25 222 414
Endring i midlertidige forskjeller	-1 110 298	6 082 395
Underskudd til fremføring	33 299 839	19 140 019
Gr.lag for bet.bar skatt i res.regnskapet	0	0

Fordeling av skattekostnaden

	2019	2018
Betalbar skatt (22 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)		
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Avstemming av årets skattekostnad

	2019	2018
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-30 750 675	-24 002 680
Beregnet skatt 22 %(23%)	-6 765 149	-5 520 616
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Differanse	6 765 149	5 520 616

Differansen består av følgende:

	2019	2018
Permanente forskjeller 22 % (23 %)	-316 551	-280 539
Endring utsatt skatt/fordel	0	0
Andre forskjeller 22 % (23%) Ikke oppført utsatt skattefordel	7 081 699	5 801 155
Sum forklart differanse	6 765 149	5 520 616

Betalbar skatt i balansen

	2019	2018
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 10 Driftsinntekter

	2019	2018
Salgsinntekter	54 133 981	64 642 180
Andre driftsinntekter	282 015	219 051
Sum	54 415 996	64 861 231

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.**Lønnskostnader**

	2019	2018
Lønninger	16 346 245	15 209 344
Arbeidsgiveravgift	2 257 770	2 145 433
Pensjonskostnader	599 366	518 105
Tilskudd	-1 193 519	-2 512 635
Andre ytelser	492 451	585 230
Sum	18 502 313	15 945 476

Sysselsatte årsverk i regnskapsåret har vært 33,6 35,2

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder	Styret
Lønn	939 698	0
Annen godtgjørelse	29 809	0
Daglig leder har ikke krav på bonus eller lignende.		

Daglig leder inngår i selskapets pensjonsordning på samme vilkår som andre ansatte.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor

	2019	2018
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	344 696	164 177
Annen attestasjonstjenester	40 170	5 000
Honorar for annen bistand samarbeidene selskap revisor	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	21 320	0
Annen bistand	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	406 186	169 177

Note 12 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 11.

Note 13 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader**Finansinntekter**

	2019	2018
Agio	278 871	407 008
Annen finansinntekt	0	0
Sum finansinntekter	278 871	407 008

Finanskostnader

	2019	2018
Disagio	-44 658	552 869
Urealisert disagio	673 078	1 286 180
Annen finanskostnad	156 520	110 872
Sum finanskostnader	784 940	1 949 921

Note 14 Hendelser etter balansedag

Hendelser etter balansedag av betydning for selskapet er pandemien Covid-19. Ved avleggelse av årsregnskapet merkes effekten av dette først og fremst i markedet, der etterspørselen etter selskapets produkt er vesentlig lavere enn normalt. Styret har en forventning om at markedet vil normaliseres både når det gjelder etterspørsel og prisnivå, men tidsaspektet knyttet til dette er vanskelig å forutse på nåværende tidspunkt. For å ivareta egen drift og begrense spredning av viruset følger selskapet helsemyndighetenes råd.

Note 15 Fortsatt drift

Selskapet fikk likviditetsmessige utfordringer i første kvartal 2020. Disse ble forsterket som følge av Covid-19. Selskapets stipulerte kapitalbehov vil bli dekket av en kassekreditt under Statens garantiordning etter Covid-19, lån fra Kontrari AS som er forutsatt konvertert til egenkapital og lån/tilskudd fra Innovasjon Norge. Med dette kapitalbehovet dekket og waiver ut 2020 knyttet til borrowing-base er usikkerheten knyttet til fortsatt drift på et nivå som etter ledelsens- og styrets vurdering ikke kan skape tvil av betydning knyttet til fortsatt drift.