



Årsregnskap 2024 Vesterålen Havbruk AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter



Org.nr.: 998 030 919

Årsberetning 2024

Virksomhetens art

Vesterålen Havbruk AS (Selskapet) viktigste strategi er oppbygging av et skalerbart og lønnsomt havbruk basert på oppdrett av torsk med full kapasitets utnyttelse av eksisterende industrielle landanlegg. Selskapet er primært lokalisert i Myre havn i Øksnes kommune, Straumsgjengen i Bø kommune og på Fiskå i Vanylven kommune.

Oppsummering 2024

2024 har vært et viktig konsolideringsår for Vesterålen Havbruk. Større oppkjøp og fusjoner med tilhørende restrukturering har tatt tid og preget året, samtidig som konsernet leverer økt omsetning.

Viktigste hendelser i 2024:

- Fusjon med Statt Torsk ASA
Fra 1. januar 2024 ble Statt Torsk ASA fusjonert inn i Vesterålen Havbruk Statt AS. Fusjonen har styrket konsernets kapasitet innen oppdrettstorsk, og selskapet er nå posisjonert for videre oppskalering både i Sør- og Nord-Norge.
- Oppkjøp av Safe Track Food AS
I april 2024 ble 100 % av aksjene i Safe Track Food AS ervervet. Selskapet er innlemmet i konsernregnskapet fra og med andre kvartal. Oppkjøpet utvider konsernets virksomhet innen tørrfiskproduksjon og legger til rette for helårsdrift gjennom bruk av oppdrettstorsk som råstoff.
- Utsett av oppdrettstorsk i Nord og Sør
Vesterålen Havbruk har i 2024 deltatt i de to største utsett av oppdrettstorsk gjennom samarbeid med henholdsvis Kime Akva (Nord) og Ode AS (Sør). Det samlede forventede slaktevolum fra disse prosjektene er beregnet til ca. 11 000 tonn (WFE).
- Økt volum av laks gjennom Primex Norway AS
Videreforedlingsvirksomheten i Primex Norway AS har hatt høy aktivitet gjennom 2024, med et totalvolum på over 6 000 tonn råstoff hvorav laks utgjorde ca 85%. Dette representerer et rekordnivå og har bidratt til å styrke konsernets posisjon innen videreforedling.
- Salg av Levenedefisk Love AS
Konsernet avhendet i 2024 sitt eierskap i Levenedefisk Love AS. Salget er i tråd med konsernets strategi om å konsentrere virksomheten om kjerneområdene oppdrett, foredling og restråstoff.

Vesterålen Havbruk AS

Fra og med 01.01.2024 er tidligere Statt Torsk ASA fusjonert med Vesterålen Havbruk Statt AS. 100% av aksjene i Safe Track Food AS ble kjøpt april 2024. Selskapet er konsolidert inn fra og med 01.04.2024. Levendefisk Love AS er solgt i 2024 og inngår ikke i det konsoliderte regnskapet for 2024.

Konsernet fikk en omsetning på MNOK 468,9 i 2024 sammenlignet med MNOK 323,3 i 2023. Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) ble MNOK -20,5. Driftsresultat (EBIT) ble MNOK -55,9 og resultat før skatt ble MNOK -112,3.

Revenue per Business Unit

All figures in MNOK

Company	Business Unit	Q1 2024 Revenue	Q2 2024 Revenue	Q3 2024 Revenue	Q4 2024 Revenue	2024 Revenue	2023 Revenue
Vesterålen Havbruk	Farming North	3,7	0,7	1,1	1,1	6,5	9,7
Vesterålen Havbruk Statt	Farming South	28,8	14,1	5,2	18,7	66,8	NA
Vesterålen Havbruk Prod.	Fish reception/By-products	65,9	10,8	9,5	9,9	96,1	67,4
Primex Norway	Processing	88,3	75,8	42,4	91,9	298,4	239,4
Vesterålen Havbruk Bø	Harvesting	0,2	0,2	0,0	0,1	0,5	18,5
Safe Track Food AS	Stockfish	-	0,4	3,7	0,0	4,2	NA
Eliminations		-	-	-	-3,6	-3,6	-11,7
Total Group		186,9	102,0	62,0	118,1	468,9	323,3

EBITDA per Business Unit

All figures in MNOK

Company	Business Unit	Q1 2024 EBITDA	Q2 2024 EBITDA	Q3 2024 EBITDA	Q4 2024 EBITDA	2024 EBITDA	2023 EBITDA
Vesterålen Havbruk	Farming North	-3,7	-3,1	-5,1	-8,5	-20,3	-22,1
Vesterålen Havbruk Statt	Farming South	-1,4	-4,8	-0,4	-2,5	-9,2	-0,2
Vesterålen Havbruk Prod.	Fish reception/By-products	0,3	-1,1	-0,3	-4,4	-5,5	-3,9
Primex Norway	Processing	12,1	3,5	0,2	9,2	25,0	10,4
Vesterålen Havbruk Bø	Harvesting	-3,4	-2,3	-1,1	-1,1	-7,9	-12,0
Safe Track Food AS	Stockfish	0,0	-0,8	0,3	-2,0	-2,6	NA
Eliminations		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,6
Total Group		3,9	-8,6	-6,5	-9,3	-20,5	-29,4

Konsernets balanse pr 31.12.2024 var MNOK 1 014,0 (MNOK 841,0 pr 31.12.2023). Bokført egenkapital pr 31.12.2024 er MNOK 448,3 som gir en egenkapitalandel på 44%. Konsernet har følgende gjeldsstruktur fordelt på de ulike forretningsområder:

Bank and Leasing debt overview at 31.12.2024

All figures in MNOK

Company	Business Unit	Bank Loan	Leasing	Bank Biomasse	Bank Overdraft	Total
Vesterålen Havbruk	Farming North		-25,8			-25,8 1)
Vesterålen Havbruk Statt	Farming South		-26,4	-35,9		-62,3
Vesterålen Havbruk Prod.	Fish reception/By-p	-28,3	-0,5		-5,1	-33,9
Primex Norway	Processing	-87,0	-22,7		-8,5	-118,1
Vesterålen Havbruk Bø	Harvesting					0,0
Safe Track Food AS	Stockfish	-15,1			-4,1	-19,2 2)
Eliminations						0,0
Total Group		-130,5	-75,4	-35,9	-17,6	-259,3

1) Vesterålen Havbruk etablerte i juni 2024 en finansiell leasing på konsernet bløggébåt på MNOK 23,5 (ca 35% av kostpris). Nedbetalingstid er 10 år.

2) Det oppkjøpte selskapet Safe Track Food AS (april 2024) har et banklån på MNOK 15,1 pr 31.12.2024.

Rettvisende oversikt over utvikling, resultat og foretakets stilling

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Kommentarer til selskapsregnskapet

Vesterålen Havbruk AS (morselskapet) fikk driftsinntekter på MNOK 6,5 i 2024 sammenlignet med MNOK 9,7 i 2023. Inntekt fra utsett av oppdrettstorsk i 2024 vil gi inntekter fra og med slutten av 2025. Selskapet fikk et driftsresultat MNOK -24,7 i 2024 sammenlignet med et driftsresultat på MNOK -25,5 i 2023. Resultat før skatt ble MNOK -36,8 mot MNOK -26,7 i 2023.

Selskapets balanse var pr 31.12.2024 var MNOK 670,5 sammenlignet med MNOK 571,3 pr 31.12.2023.

Finansiering

- Selskapet har pr 31.12.2024 MNOK 25,8 i rentebærende gjeld. Dette er leasingavtaler på bløggebåt og arbeidsbåt.
- Selskapet gjennomført i løpet av 2024 en kapitalforhøyelse på totalt MNOK 40. MNOK 20 var aksjer utstedt i forbindelse med oppkjøpet av Safe Track food AS og MNOK 20 var kontantinnskudd fra utvalgte aksjonærer i Safe Track Food AS.
- Pr 31.12.2024 har selskapet et konvertibelt lån på totalt MNOK 57,2. Gjelden er vedtatt konvertert til aksjer den 25.03.2025 hvor totalt MNOK 102,5 ble konvertert til ny egenkapital.
- KAM Holding AS har gitt selskapet et rentefritt lån på MNOK 14,0 pr 31.12.2024.
- Bokført egenkapital pr 31.12.2024 er MNOK 533,0 som gir en bokført egenkapitalandel på 79%.

Finansiering

Vesterålen Havbruk AS

- Se avsnitt under selskapsregnskapet

Vesterålen Havbruk Produksjonslag AS

- Selskapet har pr 31.12.2024 et langsiktig lån i DNB på MNOK 28,3 (ned fra MNOK 31,6 pr 31.12.2023)

Primex Norway AS

- Selskapet har pr 31.12.2024 et langsiktig lån i DNB/Innovasjon Norge på MNOK 83,6 (ned fra MNOK 88,9 pr 31.12.2023)
- Selskapet har pr 31.12.2023 leasing gjeld på MNOK 22,6 (ned fra MNOK 39,9 pr 31.12.2023)
- Selskapet har i 2022 inngått et langsiktig lån med KAM Holding AS på MNOK 50. Lånet er rentebærende med 3,75 % pa.

Vesterålen Havbruk Bø AS

- Selskapet er finansiert med egenkapital og konsern lån fra morselskapet.

Vesterålen Havbruk Statt AS/Stokkeneset Reiarlag

- Selskapet har pr 31.12.2024 en biomasse finansiering i DNB på MNOK 35,9
- Selskapet har pr 31.12.2024 en leasing gjeld på totalt MNOK 26,4 på fôrflåter, arbeidsbåt og lysutstyr.

Fremtidig utvikling

Selskapet har over flere år gjennomført store investering i den hensikt å bygge et skalerbart og lønnsomt havbruk basert på oppdrett av torsk. Dette vil også fremover kreve kapital for oppbygging av biomasse i sjø, men i veldig liten grad til investeringer i anlegg og utstyr. Gjennom oppkjøpet av Statt Torsk ASA fikk konsernet tilgang på produksjonsområder (lisenser) i Sør og to komplette oppdrettsanlegg. Selskapet har i løpet av 2024 tatt dette i bruk i prosjekter i Sør og i Nord. Det foreligger ytterligere planer for 2025 og 2026

for å oppnå full utnyttelse av eksisterende infrastruktur.

Det er styrets oppfatning at grunnlaget for ytterligere forbedret resultater i 2025 er lagt og de viktigste momentene for dette er:

- 2024 var året hvor Primex sin videreforedlingskapasitet har blitt satt på kartet ovenfor flere av de største lakseprodusentene. Det var også første gang hvor Primex har produksjon gjennom alle årets måneder. Behovet for videreforedling i Nord er stort og den geografiske plasseringen til Primex er ansett å være gunstig. Totalt ble det produsert på over 6 000 tonn råstoff i 2024, hvorav laks utgjorde 85%. Målet for 2025 er å produsere på over 8 000 tonn råstoff.
- Vesterålen Havbruk Produksjonslag fikk 1. juli 2024 godkjent sitt nyetablerte renseanlegg for prosessvann, og har dermed oppnådd alle nødvendige tillatelser for håndtering av oppdrettsfisk, både rød og hvit. Dette markerer en viktig milepæl for selskapet og legger grunnlaget for helårs drift med jevn aktivitet også her. Fiskemottaket har gått fra en sesongbasert drift, hovedsakelig knyttet til skreisesongen, til en jevn og kontinuerlig virksomhet gjennom hele året. Dette er mulig gjennom videreforedlingen av laks og restråstoff fra lakseproduksjonen ved Primex. Produksjonslaget mottar alt restråstoff fra Primex og har ansvaret for å håndtere og selge disse produktene til de markedene som gir best avkastning.
- Slakteri på Bø vil først fra Q4 2025 ha inntekter og vil ikke klare å være lønnsom før tidligst Q4 2025. Ingen gjeld i selskapet gjør at kostnadene kan holdes på et minimum ved lav aktivitet. Som det eneste sanitærslakteriet nord for polarsirkelen er det imidlertid mulig å bemanne opp raskt ved behov, ved hjelp av eksisterende medarbeidere fra selskapets søsterselskaper.
- Oppkjøpet av Statt Torsk har satt selskapet i posisjon til å skalere oppdrettstorsk både i Sør og Nord. Sammen med Ode og Kima Akva deltar vi i de to største produksjonene av oppdrettstorsk i Norge i 2024, med forventet samlet slaktevolum på ca. 11 000 tonn (WFE). Samdrift gir fordeler ved bygging av biomasse, større volum å fordele kostnader på og dermed lavere produksjonskostnader. Begge prosjektene har en kostnadseffektiv struktur for slakt og videreforedling, med mål om lønnsom drift.

Fram til andre halvår 2025 vil oppdrettsaktiviteten i hovedsak være bygging av biomasse i sjø, som er kapitalkrevende. God utnyttelse av eksisterende anlegg fra Statt Torsk og samdrift med Ode/Kima Akva reduserer kapitalbehovet, men det vil fortsatt være behov for egen- og fremmedkapital frem til slakt.

Finansiering 2025

Vesterålen Havbruk har i 2024 og 2025 arbeidet både med egenkapitalfinansiering og økt biomasselån fra DNB.

- I februar 2025 fikk vi økt biomasse trekkfasilitet gjennom DNB fra MNOK 35 til MNOK 100.
- I mars 2025 styrket selskapet egenkapitalen gjennom en emisjon på totalt MNOK 102.

For selskapet har det vært viktig at vi har kunne bygget på den opprinnelige relasjonen som Statt Torsk hadde med DNB. Den økte trekkfasiliteten er et tydelig tegn på tillit til både drift og fremtidige resultater, og gir oss økt likviditet i en kapitalintensiv fase hvor biomassen bygges opp mot maksimum i perioden mars–oktober 2025.

Styret i Vesterålen Havbruk vedtok den 26 mars 2025 en utstedelse av 4 099 767 aksjer til kurs NOK 25 pr aksje. Totalt NOK 102 494 175. Kapitalen ble i hovedsak innbetalt som konvertible lån i Q4 2024 og Q1 2025 fra eksisterende aksjonærer. Totalt antall aksjer etter transaksjonen er 42 973 758 aksjer.

Inkludert i denne kapitalforhøyelsen var også innløsning av de minste minoritetsaksjonærene (totalt 3,89%) i vårt datterselskap Primex Norway AS, med oppgjør i 620 000 aksjer i Vesterålen Havbruk AS. Dette innebærer at Vesterålen Havbruk nå eier 54% og våre franske samarbeidsparter 46% i Primex Norway AS.

Styret vil arbeide for å sikre en ytterligere egenkapitaløkning i størrelsesorden MNOK 25 til MNOK 50. Dette er nødvendig for å sikre tilstrekkelig finansiering av biomasseoppbyggingen i andre halvår 2025 frem mot slakt.

Kombinasjonen av villfanget og oppdrett vil i fremtiden gi en mer stabil og forutsigbar helårsproduksjon med synergier som flere lokale arbeidsplasser og en bedre utnyttelse av eksisterende anlegg.

Vesterålen Havbruk konkurrerer i et internasjonalt marked for bearbeidelse av både rød-/ og hvitfisk. Vår fremtidige utvikling og investeringer må være konkurransedyktig for å være økonomisk bærekraftig, og selskapet har fokus på utnyttelse av ny teknologi og utvikling av kompetanse for å stille best mulig rustet i møte med denne konkurransen.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt EUR, da hoveddelen av selskapets inntekter gjøres i ovennevnte valuta. Selskapet har ikke inngått risiko reduserende tiltak for denne valuta risikoen, men det er noe som vurderes.

Kredittrisiko

Risiko for at motpart ikke har hatt økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser har historisk sett vært lav, noe som har medført ubetydelig tap på fordringer.

Likviditetsrisiko

Selskapet har en god dialog med selskapets bank og leasingselskaper. Det planlegges minimale investeringer de neste årene foruten biomasse oppbygging. Planen for dette er redegjort for under avsnittet finansiering 2025.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger selskapets stilling pr 31.12.2024, samt resultatprognoser for de kommende år.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. Selskapet har gjennom året hatt en økende andel av permitteringer og også nedbemanninger i ulike deler av virksomheten. Dette har naturlig nok påvirket arbeidsmiljøet og er noe som fra ledelsen side jobbes aktivt med.

Selskapet har i høy grad fokus på sikkert arbeid og opplæring av medarbeidere, i alle faser av arbeidet. Selskapet er tilknyttet bedriftshelsetjeneste og gjennomfører alle lovpålagte opplæringer, i tillegg til interne kurs, i den hensikt at sikkerhet skal være en del av Selskapets kultur og operasjonsmønster.

Det har ikke vært registrert noen alvorlige personskader i virksomheten i 2024.

Sykefraværet i selskapet i løpet av 2024 er på 4,5%.

Likestilling mellom kjønnene

Alle ansatte uavhengig kjønn, hudfarge og religion er likestilt med hensyn til arbeidsoppgaver, avlønning og personlig utviklingsmuligheter, herunder internt opprykk i ledende stillinger. Styret mener derfor at

virksomheten drives i tråd med gjeldene lover og forskrifter. Ved årets utgang var det 30% kvinner og 70% menn ansatt i Selskapet.

Selskapets styre består av 3 personer, hvorav ingen kvinner.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Det har ikke vært noen prosjekter innen FOU i 2024.

Bærekraft, samfunnsansvar og ytre miljø

Vesterålen Havbruk tar vårt samfunnsansvar alvorlig. Den viktigste måten vi bidrar til god utvikling er ved å skape gode og sikre arbeidsplasser. Vi prioriterer lokal utvikling og gjør samarbeid/innkjøp med lokale selskaper, i den grad dette er mulig og følger konkurransemessige betingelser.

Som en bedrift som videreforedler villfanget fisk søker Selskapet best mulig utnyttelse av råstoffet, både i form av biprodukter og hovedprodukter til mat. Selskapet jobber aktivt med å utvikle samarbeidspartnere for å forbedre denne utnyttelsen.

Selskapet er sponsor for lokale idrettslag, rettet primært mot barn og unge i Øksnes.

Åpenhetsloven

Redegjørelse etter åpenhetsloven blir publisert på selskapets nettside: [Åpenhetsloven – Vesterålen Havbruk \(vesteralenhavbruk.com\)](https://vesteralenhavbruk.com/Åpenhetsloven)

Forsikringer

Selskapet har ikke tegnet ansvarsforsikring for styret.

Årsresultat og dekning av årsunderskudd

Styret foreslår følgende dekning av årsunderskuddet, som er på kr -36 805 117:

Fremført udekket tap -36 805 117

Myre, 30.06.2025/15.09.2025

Martin Kværnstuen
Styrets leder

Andre Reinholdtsen
Styremedlem

Brynjar Kværnstuen
Daglig leder/Styremedlem

RESULTATREGNSKAPI - MOR/KONSERN

VESTERÅLEN HAVBRUK AS

2024	Morselskap 2023		Note	Konsern 2024	2023
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER					
4 001 396	4 643 673	Salgsinntekt		463 295 613	317 540 918
2 506 568	5 072 833	Annen driftsinntekt		5 584 725	5 777 953
6 507 965	9 716 505	Sum driftsinntekter	2, 3	468 880 339	323 318 870
3 459 831	6 754 437	Varekostnad	3	308 536 811	230 401 864
1 845 287	1 586 490	End. beh. varer u.tilv. og ferdigvarer		42 115 698	-2 786 558
11 563 228	16 428 862	Lønnskostnad	4	87 075 394	80 755 735
3 618 768	3 412 040	Avskrivning av driftsmidler og immaterie	5	34 683 264	11 442 016
784 871	0	Nedskrivning av driftsmidler og immater	5	784 871	0
9 962 633	7 030 721	Annen driftskostnad	4	51 681 270	44 341 703
31 234 617	35 212 550	Sum driftskostnader		524 877 308	364 154 760
-24 726 652	-25 496 045	Driftsresultat		-55 996 969	-40 835 890
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER					
3 173	3 052	Annen renteinntekt		197 298	192 503
12 152	99 392	Annen finansinntekt		854 752	2 646 602
5 363 690	1 143 981	Annen rentekostnad		48 154 914	21 507 411
6 730 100	123 276	Annen finanskostnad	6, 7	9 173 043	2 353 527
-12 078 465	-1 164 814	Resultat av finansposter		-56 275 907	-21 021 833
-36 805 117	-26 660 859	Ordinært resultat før skattekostnad		-112 272 876	-61 857 723
0	13 765 621	Skattekostnad på ordinært resultat	8	-12 641 869	22 349 485
-36 805 117	-40 426 480	Ordinært resultat		-99 631 007	-84 207 208
EKSTRAORDINÆRE INNEKTER OG KOSTNADER					
-36 805 117	-40 426 480	Årsresultat	9	-99 631 007	-84 207 208
0	0	Minoritetens andel	9	662 886	-2 159 533
-36 805 117	-40 426 480	Majoritetens andel	9	-100 293 893	-82 047 675
OVERFØRINGER					
0	0	Overført til udekket tap		99 631 007	43 780 728
36 805 117	40 426 480	Overført fra annen egenkapital		0	40 426 480
-36 805 117	-40 426 480	Sum disponert		-99 631 007	-84 207 208

BALANSE - MOR/KONSERN

VESTERÅLEN HAVBRUK AS

2024	Morselskap 2023		Note	Konsern 2024	2023
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
IMMATERIELLE EIENDELER					
14 689 747	11 763 406	Konsesjoner, patenter o.l.	5	145 329 185	12 741 844
0	0	Utsatt skattefordel	8	103 761 644	70 577 550
0	0	Goodwill	5	42 598 653	0
14 689 747	11 763 406	Sum immaterielle eiendeler		291 689 482	83 319 394
VARIGE DRIFTSMIDLER					
12 446 061	12 733 486	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5	182 125 568	182 680 396
11 996 718	16 717 774	Maskiner og anlegg	5	227 614 895	167 451 173
68 358 846	56 624 161	Skip og flytende installasjoner	5	148 326 673	56 624 161
2 198 048	2 818 723	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	12 611 241	8 836 111
94 999 673	88 894 143	Sum varige driftsmidler	10	570 678 378	415 591 840
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER					
424 721 795	110 621 995	Investeringer i datterselskap	6	0	0
83 910 161	48 319 487	Lån til foretak i samme konsern	3	0	0
8 100 000	100 000	Investeringer i tilknyttet selskap	7	3 634 225	100 000
2 665 000	0	Lån til tilknyttet selskap og felles kon		2 665 000	0
999 970	8 999 970	Investeringer i aksjer og andeler	11	1 104 971	9 004 971
35 000	740 000	Andre langsiktige fordringer	12	2 339 828	3 066 327
520 431 926	168 781 452	Sum finansielle anleggsmidler		9 744 024	12 171 298
630 121 346	269 439 001	Sum anleggsmidler		872 111 883	511 082 533
OMLØPSMIDLER					
31 732 632	2 738 090	Lager av varer og annen beholdning	13	104 124 238	15 027 329
FORDRINGER					
6 255 191	32 597	Kundefordringer	12	21 229 832	7 284 838
1 332	3 634 586	Kundefordringer konsern	3	0	0
1 000 418	289 881 204	Andre kortsiktige fordringer	12	11 571 015	299 473 156
7 256 941	293 548 387	Sum fordringer		32 800 847	306 757 994
1 459 860	5 543 360	Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	4 980 758	8 135 146
40 449 433	301 829 838	Sum omløpsmidler		141 905 843	329 920 469
670 570 779	571 268 839	Sum eiendeler		1 014 017 726	841 003 002

BALANSE - MOR/KONSERN

VESTERÅLEN HAVBRUK AS

2024	Morselskap 2023		Note	Konsern 2024	2023
		EGENKAPITAL OG GJELD			
		INNSKUTT EGENKAPITAL			
9 912 868	6 898 824	Aksjekapital	15	9 912 868	6 898 824
643 106 147	350 625 691	Overkurs		643 106 148	350 625 691
0	255 495 000	Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	255 495 000
653 019 015	613 019 515	Sum innskutt egenkapital		653 019 016	613 019 515
		OPPTJENT EGENKAPITAL			
-119 960 816	-83 155 699	Udekket tap		-250 646 526	-150 352 633
-119 960 816	-83 155 699	Sum opptjent egenkapital		-250 646 526	-150 352 633
0	0	Minoritetens andel		45 896 223	45 233 337
533 058 199	529 863 816	Sum egenkapital	9, 16	448 268 712	507 900 219
		GJELD			
		ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
57 167 317	0	Konvertible lån	17	57 167 317	0
25 795 056	3 382 478	Gjeld til kredittinstitusjoner	10	205 849 058	166 595 959
6 632 609	0	Langsiktig konserngjeld	3	0	0
14 003 819	16 625 000	Øvrig langsiktig gjeld	10	67 753 819	68 500 000
103 598 801	20 007 478	Sum annen langsiktig gjeld		330 770 193	235 095 959
		KORTSIKTIG GJELD			
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	10	53 490 237	15 051 810
12 014 061	7 145 623	Leverandørgjeld		119 516 383	46 272 701
10 082 892	885 350	Skyldig offentlige avgifter		15 436 378	4 045 555
0	24 430	Konserngjeld	3	0	0
11 816 827	13 342 142	Annen kortsiktig gjeld		46 535 822	32 636 758
33 913 780	21 397 545	Sum kortsiktig gjeld		234 978 821	98 006 824
137 512 580	41 405 023	Sum gjeld		565 749 013	333 102 783
670 570 779	571 268 839	Sum egenkapital og gjeld		1 014 017 726	841 003 002

Myre, 15.09.2025
Styret i Vesterålen Havbruk AS

Martin Kværnstuen
styreleder

Brynjar Kværnstuen
Daglig leder/styremedlem

Andre Reinholdtsen
styremedlem

Kontantstrømanalyse - MOR/KONSERN

Vesterålen Havbruk AS

Morselskap		Konsern	
2024	2023	2024	2023
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
-36 805 117	-26 660 859	-112 272 876	-61 857 723
0	0	0	0
4 403 639	3 412 040	35 468 135	11 442 016
4 830 000	0	0	0
-28 994 542	2 970 200	-38 937 238	-1 088 270
-2 589 340	24 114 126	-4 825 832	2 637 390
4 868 438	-8 237 154	29 717 383	12 838 744
8 352 797	-34 829 553	38 176 357	-21 720 709
-45 934 125	-39 231 200	-52 674 071	-57 748 552
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
-10 509 169	-10 025 589	-17 211 000	-35 562 512
-2 926 341	-2 734 197	-2 926 341	-3 136 018
-318 929 800	-63 372 463	-2 665 000	0
0	-8 000 000	0	-8 000 000
1	0	0	400 000
-332 365 309	-84 132 249	-22 802 341	-46 298 530
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
-858 460	-1 801 734	-36 761 600	-22 267 301
255 495 000	-65 831 972	0	-63 956 971
57 167 317	0	57 167 317	0
0	0	3 051 237	0
22 412 578	0	27 525 216	0
39 999 499	192 825 913	20 000 000	192 825 913
374 215 934	125 192 207	70 982 170	106 601 641
-4 083 500	1 828 758	-4 494 242	2 554 557
5 543 360	3 714 602	9 475 000	5 580 589
1 459 860	5 543 360	4 980 758	8 135 146
		Kontantbeholdning mv framkommer slik:	
701 621	5 138 188	1 494 286	5 519 695
758 239	405 172	3 486 472	2 615 451
1 459 860	5 543 360	4 980 758	8 135 146

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter følgende selskaper:

	<u>Selskapsnavn</u>	<u>Org.nr.</u>	<u>Aksjekapital</u>	<u>Forretningssted</u>
Morselskap:	Vesterålen Havbruk AS	998 030 919	9.912.868	Myre
Datterselskap:	Vesterålen Havbruk	961 554 934	2.500.000	Myre
	Produksjonslag AS			Myre
Datterselskap:	Safe Track Food AS	816 783 992	293.041	Bø i Vesterålen
Datterselskap:	Vesterålen Havbruk Statt AS	931 753 398	2.530.000	Myre
Datterselskap:	Vesterålen Havbruk Bø AS	929 699 637	4.670.000	Straumsgjøen
Datterselskap:	Stokkeneset Reiarlag AS	923 135 669	7.000.000	Stadlandet
Datterselskap	Vesterålen Havbruk	926 328 751	50.000	Oslo
	Technology AS			
Datterselskap:	Primex Norway AS	986 630 376	99.710.000	Myre

Levendefisk Love AS er solgt i 2024. Selskapet inngår ikke i konsolideringen for 2024, men ligger i sammenligningstallene.

Safe Track Food AS er kjøpt opp i 2024 og implementert i konsernet fra 01.04.2024.

Vesterålen Havbruk Statt AS inngikk i konsernet i 2023. I 2024 har det vært en fusjon mellom Vesterålen Havbruk Statt AS og Statt Torsk ASA. Implementert fra 01.01.24, ikke omarbeidet sammenligningstall.

Stokkeneset Reiarlag AS var et datterselskap av Statt Torsk ASA, men er solgt til Vesterålen Havbruk AS i 2024. Implementert i konsernet fra 01.01.2024.

Konsernregnskapet utarbeides etter ensartede prinsipper ved at datterselskaper følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Interne transaksjoner, fordringer og gjeld elimineres.

Ved kjøp av datterselskaper elimineres kostprisen på aksjer i morselskapet mot egenkapitalen i datterselskapet på kjøpstidspunktet. Forskjellen mellom kostpris og netto bokført verdi på kjøpstidspunktet av eiendeler i datterselskapene tillegges de eiendeler merverdien knyttet seg til innenfor markedsverdien av disse eiendelene. Den del av kostpris som ikke kan tillegges spesifikke eiendeler representerer goodwill. Goodwill avskrives lineært over antatt økonomisk levetid.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressens andel av resultat etter skatter er vist som egen linje etter konsernet årsresultat. Minoritetens andel av egenkapital er vist som egen linje under konsernets egenkapital.

Klassifisering

Eiendeler knyttet til varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Samme regler gjelder for kortsiktig gjeld. Fordringer og gjeld som ikke knytter seg til varekretsløpet, klassifiseres som omløpsmidler/kortsiktig gjeld dersom de forfaller inne ett år. Øvrige eiendeler klassifiseres som

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

anleggsmidler, og øvrig gjeld klassifiseres som langsiktig.

Vurderingsregler

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

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av aldersfordelt reskontro. I tillegg gjøres det en uspesifisert avsetning til dekning av påregnelig tap.

Varelager er vurdert til anskaffelseskost for innkjøpte varer. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Varelager er nedskrevet til forventet salgsverdi, såfremt denne er lavere enn anskaffelseskost eller tilvirkningskost.

Øvrige omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer. Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Langsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som anleggsmidler) balanseføres til anskaffelseskost. De langsiktige plasseringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene blir inntektsført som annen finansinntekt.

Immaterielle eiendeler. Utgifter til immaterielle eiendeler er balanseført i utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Varige driftsmidler aktiveres og avskrives dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 30.000. Varige driftsmidler vurderes til historisk kost med fradrag for bedrifts-økonomiske avskrivninger. Avskrivninger baseres på en vurdering av driftsmidlenes økonomiske og tekniske levetid. Selskapet benytter lineære avskrivninger for avskrivning av varige driftsmidler. Avskrivningssatsene er gjengitt i note.

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

Pensjonskostnader. Konsernet finansierer sine pensjonsforpliktelser gjennom en innskuddsbasert tjenestepensjonsordning og kostnaden kostnadsføres fortløpende.

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

Utsatt skatt/skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Ved beregning av utsatt skatt/skattefordel gjøres det fradrag for eventuelle fremførbare underskudd.

Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat.

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter den indirekte metoden.

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Note nr. 2 - Salgsinntekt

Virksomhetsområde:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salg av fisk og fiskeprodukter	4 001 396	4 643 673	410 579 624	294 432 216
Gevinst salg driftsmidler	0	3 906 171	0	2 301 455
Øvrige inntekter	2 506 569	1 166 661	58 300 715	26 585 198
Sum	6 507 965	9 716 505	468 880 339	323 318 870

Geografisk fordeling:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Norge	6 507 965	6 770 486	254 516 103	124 082 554
Utland	0	2 946 019	214 364 236	199 236 315
Sum	6 507 965	9 716 505	468 880 339	323 318 870

Note nr. 3 – Mellomværende med foretak i samme konsern hos morselskap

Morselskap:

Selskapet har foretatt transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser.

Selskapet har foretatt følgende transaksjoner:

	<u>2024</u>
Salg av varer og tjenester til datterselskap	3 425 250
Salg av driftsmidler	65 000 000
Kjøp av varer og tjenester fra datterselskap	668 915

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med nærstående parter:

Langsiktige fordringer:

Langsiktige fordringer:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Levendefisk Love AS	0	1 230 000
Vesterålen Havbruk Bø AS	45 009 414	33 926 147
Vesterålen Havbruk Produksjonslag AS	14 404 536	11 163 340
Primex Norway AS	6 638 473	2 000 000
Vesterålen Havbruk Statt AS	17 098 800	0
Safe Track Food AS	758 938	0
Sum	83 910 161	48 319 487

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Kortsiktige fordringer:

Kortsiktige fordringer:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Kundefordringer konsern	1 332	3 634 586
Vesterålen Havbruk Bø AS	0	0
Sum	1 332	3 634 586

Langsiktig gjeld:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Stokkeneset Reiarlag AS	6 632 609	0
Sum	6 632 609	0

Kortsiktig gjeld:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Vesterålen Havbruk Statt AS	0	24 430
Sum	0	24 430

Note nr. 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mv.

Lønnskostnadene består av følgende poster:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lønn	9 420 788	14 171 789	77 521 872	69 429 144
Folketrygdavgift	772 031	899 905	4 821 910	3 903 609
Pensjonskostnad	937 947	1 150 801	2 677 692	3 362 754
Andre lønnskostnader	432 461	206 367	2 053 920	4 060 227
Sum	11 563 227	16 428 862	87 075 394	80 755 735
Antall årsverk	14	17	137	134

Godtgjørelse daglig leder og styret i morselskap:

Daglig leder har mottatt lønn på totalt kr 1 274 725 for 2024.

Utover dette er det utbetalt lønn med kr 550 000 og ande godtgjørelser med kr 6 183 til styrets medlemmer i 2024.

Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet og konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Revisors årshonorar består av:

	<u>Morselskap</u>	<u>Konsern</u>
Lovpålagt revisjon	101 500	635 500
Utarbeidelse skattemelding og årsregnskap	38 000	108 700
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester	104 700	145 720
Sum	244 200	889 920

Beløpene er oppført uten merverdiavgift.

Note nr. 5 - Varige driftsmidler

Morselskap:

	<u>Rettigheter</u>	<u>Maskiner og anlegg</u>	<u>Tomter, bygg o.a</u>	<u>Fartøy</u>	<u>Driftsløs øre</u>	<u>Sum</u>
Anskaffelseskost 01.01	11 763 406	22 062 321	13 428 667	56 624 161	4 060 224	107 938 779
+ Tilgang	2 926 341	0	0	77 599 987	67 605	80 593 933
- Avgang/nedskr.	0	2 158 423	0	65 000 000	0	67 158 423
- Akk.avs. og nedskr.	0	7 907 180	865 301	865 302	1 929 781	11 684 869
= Bokført verdi 31.12	14 689 747	11 996 718	12 446 061	68 358 846	2 198 048	109 689 420
Årets ordinære avskrivning	0	1 777 763	287 424	865 302	788 280	3 618 768
Årets ordinære nedskrivning	0	0	0	0	784 871	784 871
Avskrivningstid	0 år	5-15 år	10-50 år	20 år	3-10 år	

Konsern:

	<u>Goodwill</u>	<u>Rettigheter</u>	<u>Tomter, bygg o.a</u>	<u>Maskiner og anlegg</u>
Anskaffelseskost 01.01	0	12 741 844	311 704 977	361 738 909
+ansk.kost merverdi v/oppkjøp 01.01	0	0	-59 129 393	-24 798 820
+ Tilgang	0	2 926 341	2 158 308	6 432 774
+tilgang merverdi	47 331 836	130 036 000	0	3 763 166
-Avgang/ nedskrivning	0	0	0	2 284 879
- Akk. av og nedskr.	0	0	92 326 080	116 954 018
- Akk. av og nedskr.på merverdi	4 733 184	375 000	-19 717 758	282 237
= Bokført verdi 31.12	42 598 652	145 329 185	182 125 568	227 614 895
Årets ord. avskrivning	4 733 184	375 000	2 866 235	17 659 378
Årets ord. nedskrivning	0	0		0
Avskrivnings-tid	10 år	0-20 år	10-50 år	0 år

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

	<u>Skip og flytende installasjoner</u>	<u>Driftsløsøre</u>	<u>Sum</u>
Anskaffelseskost 01.01	116 518 815	58 520 766	861 225 311
+ansk.kost merverdi v/oppkjøp 01.01		0	-83 928 213
+ Tilgang	77 599 987	4 018 205	93 135 615
+tilgang merverdi	33 601 117	0	214 732 119
-Avgang/ nedskrivning	70 060 000	24 881	72 369 760
- Akk. av og nedskr.	7 928 081	49 902 849	267 111 028
- Akk. av og nedskr.på merverdi	1 405 163	0	-12 922 174
= Bokført verdi 31.12	148 326 673	12 611 241	758 606 216
Årets ord. avskrivning	4 793 155	4 256 314	34 683 266
Årets ord. nedskrivning	0	784 871	784 871
Avskrivnings-tid	0-20 år	5-15 år	

Det har i 2024 vært gjennomført en fusjon mellom Statt Torsk ASA og Vesterålen Havbruk Statt AS. Fusjonen har blitt gjennomført til skattemessig kontinuitet og regnskapsmessig som transaksjon. Innfusjonerte eiendeler er lagt i linje anskaffelseskost 01.01 og merverdier er inkludert i linjene anskaffelseskost for tilgang merverdi.

Posten rettigheter er hovedsakelig relatert til verdsettelse av oppdrettstillatelser for torsk i Statt Torsk ASA fra oppkjøpet. Det ble overtatt 12 tillatelser verdsatt til 10 MNOK per tillatelse. Resterende 10 MNOK er knyttet til merverdi allokert til patentrettighet i Safe Track Food AS.

Goodwill på 47,3 MNOK er knyttet til oppkjøpet av Statt Torsk ASA som ikke kunne allokteres til eiendeler.

Spesifikasjon av finansiell leasing i noten om maskiner og anlegg

	<u>Finansiell leasing</u>
Anskaffelseskost 01.01	143 592 213
+ Tilgang	3 875 598
- Avgang/nedskrivning	0
- Akk. av og nedskr.	75 324 635
= Bokført verdi 31.12	72 143 176
Årets ordinære avskrivning	11 311 535
Årets ordinære nedskrivning	0
Avskrivningstid	5-12,5 år

Varige driftsmidler i Primex Norway AS er i 2023 avskrevet lineært. Men justert for produksjonsaktiviteten. I 2024 har selskapet hatt full produksjon og avskrevet for hele året.

Vesterålen Havbruk Bø AS har i 2023 avskrevet anleggsmidlene lineært, men justert for produksjonsaktivitet, som har gitt seks måneders avskrivning i 2023. På grunn av manglende drift i 2024, har selskapet valgt å ikke avskrive produksjonsanlegget på land. Øvrige driftsmidler følger normal avskrivningsplan.

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Note nr. 6 – Datterselskap og øvrige aksjer

Morselskapet har eierandeler i følgende selskap:

	<u>Foretnings-</u> <u>sted</u>	<u>Antall</u> <u>aksjer</u>	<u>Eierandel/</u> <u>stemme</u> <u>rett</u>	<u>Opprinnelig</u> <u>kostpris</u>	<u>Bokført</u> <u>verdi</u>
Vesterålen Havbruk Produksjonslag AS	Myre	5 000	100 %	23 889 115	23 889 115
Vesterålen Havbruk Bø AS	Straumsjøen	4 670 000	100%	31 700 000	31 700 000
Vesterålen Havbruk Technology AS	Oslo	50 000	100%	150 000	150 000
Stokkeneset Reiarlag AS	Stadlandet	7000	100%	48 930 300	48 930 300
Primex Norway AS	Myre	10 000	50,1%	50 000 000	50 000 000
Safe Track Food AS	Bø I	282 586	100%	19 999 500	19 999 500
	Vesterålen				
Vesterålen Havbruk Statt AS	Myre	253 000	100%	250 052 880	250 052 880
Sum				424 721 795	424 721 795

Aksjene i det heleide datterselskapet Levendefisk Love AS er solgt i 2024 for kr 3,6 som har gitt selskapet et tap på kr 4 829 996. Fordring på selskapet er solgt for kr 1 og gitt selskapet et tap på kr 1 899 999.

Note nr. 7 - Investering i tilknyttet selskap

I selskapsregnskapet til mor er investering i tilknyttet selskap vurdert til anskaffelseskost, i konsernregnskapet denne vurdert til egenkapitalmetoden.

Selskapets navn:	<u>Svalbard Marine Utvikling AS</u>	<u>Gadus Genetics AS</u>	<u>Lofotyngel</u>
Forretningssted	Svalbard	Oslo	Stamsund
Eier-/stemmeandel	50 %	50%	40%

Merverdianalyse:

Balanseført EK på kjøps-/stiftelsestidspunkt	0	0	-1 918 934
Merverdi	0	0	9 918 934
Anskaffelseskost	0	0	8 000 000

Beregning av årets resultatandel:

Andel årets resultat	0	0	-3 194 116
Utbytte	0	0	
Avskrivning merverdier	0	0	-1 271 658
Årets resultatandel	0	0	-4 465 774

Beregning av bokført verdi:

Inngående balanse 01.01.	50 000	50 000	8 000 000
Avganger	0	0	
Tilganger	0	0	
Resirkulering av tidligere års resultat	0	0	
Årets resultatandel	0	0	-4 465 774
Innregning etter EK-metoden	0	0	
Bokført verdi 31.12.	50 000	50 000	3 534 226

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Note nr. 8 - Skatt

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i Norge. Det er beregnet utsatt skatt av følgende poster:

Midlertidige forskjeller fremkommer som følger:

	<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>		
	<u>2022</u>	<u>2024</u>	<u>Endring</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>Endring</u>
Anleggsmidler	3 205 863	9 356 885	-6 151 022	27 478 394	202 145 108	-174 666 714
Fordringer	0	0	0	-25 000	-25 000	0
Gevinst og tapskonto	1 802 404	1 441 923	360 481	2 019 596	3 401 389	-1 381 793
Finansiell leasing	509 936	325 804	184 131	32 017 363	40 767 475	-8 750 112
Varebeholdning	0	30 636 104	-30 636 104	88 178 265	88 178 265	-88 178 265
Akk. Fremførb. undersk.	-94 739 305	-161 029 437	66 290 133	-475 133 137	-958 571 170	483 438 033
Andre forskjeller	89 221 102	119 268 721	-30 047 619	92 835 737	152 460 107	-57 764 598
Grunnlag for utsatt skatt	0	0	0	-320 807 047	-471 643 826	152 696 551
Andre forskjeller	0	0	0	0	0	0
Grunnlag forskjeller betalbar skatt	0	0	0	-320 807 047	-471 643 826	152 696 551
Anvendt skattesats:	22 %	22 %		22 %	22 %	
Utsatt skatt (+)/						
utsatt skattefordel (-)	0	0	0	-70 577 550	-103 761 644	33 184 091
Utsatt skatt fra oppkjøp	0	0	0	0	0	-20 542 227
Sum utsatt skatt	0	0	0	-70 577 550	-103 761 644	12 641 869

I henhold til foreløpig regnskapsstandard for behandling av skatt er midlertidige negative og positive forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode utlignet og nettoført.

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellene mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag for morselskapet:

	<u>Morselskap</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultat før skattekostnad	-36 805 117	-26 660 859
+/- Permanente forskjeller	6 757 499	10 761
+/- Midlertidige forskjeller	-36 242 514	-1 773 155
- Avgitt SM konsernbidrag	0	0
+ Mottatt SM konsernbidrag	0	0
Akk. Fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	-66 290 132	-28 423 253

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

	<u>Morselskap</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Betalbar skatt	0	0
Betalbar skatt på konsernbidrag	0	0
Endring utsatt skatt	0	13 765 621
Sum skattekostnad	0	13 765 621

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Skattekostnad og betalbar skatt i konsernet består av følgende poster:

Skatt	Selskap	2024	2023
Betalbar skatt	Vesterålen Havbruk AS	0	0
Betalbar skatt	Vesterålen Havbruk Bø AS	0	0
Betalbar skatt	Vesterålen Havbruk Produksjonslag AS	0	0
Betalbar skatt	Levendefisk Love AS	0	0
Betalbar skatt	Primex Norway AS	0	0
Betalbar skatt	Vesterålen Havbruk Statt AS	0	0
Betalbar skatt	Stokkeneset Reiarlag AS	0	0
Betalbar skatt	Safe Track Food AS	0	0
Betalbar skatt	Vesterålen Havbruk Technology AS	0	0
Sum betalbar skatt		0	0

Endring utsatt skatt	Vesterålen Havbruk AS	0	13 765 621
Endring utsatt skatt	Vesterålen Havbruk Bø AS	0	1 493 466
Endring utsatt skatt	Vesterålen Havbruk Produksjonslag AS	0	8 313 577
Endring utsatt skatt	Safe Track Food AS	0	0
Endring utsatt skatt	Stokkeneset Reiarlag AS	787 860	0
Endring utsatt skatt	Levendefisk Love AS	0	0
Endring utsatt skatt	Primex Norway AS	-2 126 172	-3 760 296
Endring utsatt skatt	Vesterålen Havbruk Statt AS	-13 386 943	0
Skatt på merverdier/mindreverdier		2 083 389	2 537 117
Sum skattekostnad		-12 641 869	22 349 485

Note nr. 9 - Egenkapital

Morselskap:

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2023	6 898 824	350 625 691	255 495 000	-83 155 699	529 863 816
Kapitalforhøyelse 01.02.24	2 606 049	252 888 951	-255 495 000	0	0
Kapitalforhøyelse 10.05.2024	407 994	39 591 505	0	0	39 999 499
Årets resultat	0	0	0	-36 805 117	-36 805 117
Andre endringer	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2024	9 912 868	643 106 147	0	-119 960 816	533 058 199

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Konsern:

	<u>Aksjekapital</u>	<u>Overkurs</u>	<u>Ikke reg.kapital forhøyelse</u>	<u>Annen EK/ udekket tap</u>	<u>Min. int.</u>	<u>Sum</u>
Egenkapital 31.12.2023	6 898 824	350 625 691	255 495 000	-150 352 633	45 233 337	507 900 219
Kapitalforhøyelse 01.02.2024	2 606 049	252 888 951	-255 495 000	0	0	0
Kapitalforhøyelse 10.05.2024	407 994	39 591 505	0	0	0	39 999 499
Årets resultat	0	0	0	-100 293 893	662 886	-99 631 007
Egenkapital 31.12.2024	9 912 868	643 106 148	0	-250 646 526	45 896 223	448 268 712

Note nr. 10 - Pantestillelser

Pantegjeld og lignende:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Langsiktig gjeld- Finansiell leasing	2 736 214	3 133 478	25 389 180	45 791 832
Gjeld kredittinstitusjon	23 058 842	249 000	180 459 881	120 804 127
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjon	0	0	53 490 236	15 051 810
Sum	25 795 056	3 382 478	259 339 297	181 647 769

Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Varelager	0	0	97 567 738	15 027 329
Varige driftsmidler	80 355 564	3 643 413	570 678 377	415 591 840
Kundefordringer	0	0	21 229 832	7 284 838
Sum	80 355 564	3 643 413	689 475 947	437 904 007

Øvrige opplysninger:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Kausjonsansvar	0	0	0	0
Garantiansvar	0	0	0	0
Limit kassakreditt/innvilget kredit	0	0	0	0
Gjeld med forfall senere enn 5 år	11 529 421	0	110 803 320	87 368 446

Øvrig langsiktig gjeld:

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Kam Holding AS	11 151 319	16 625 000	64 901 319	68 500 000
Annen gjeld	2 852 500	0	2 852 500	0
Sum	14 003 819	16 625 000	67 753 819	68 500 000

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Note nr. 11 - Aksjer og andeler i andre selskap

	Bokført verdi 31.12.24	Eier-andel
Egga Utvikling AS	5 001	2,41%
Stad Molo AS	100 000	0,5%
Norwegian Mycelium AS	999 970	1,02%
Sum	1 104 971	

Note nr. 12 - Vurdering av kundefordringer og andre fordringer

Vurdering av kundefordringer

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Vurdert til pålydende	6 255 191	3 667 183	21 254 831	7 309 838
Avsatt til dekning av usikre fordringer	0	0	-25 000	-25 000
Sum	6 255 191	3 667 183	21 229 832	7 284 838

Av selskapets fordringer forfaller kr 2 700 000 senere enn ett år og av konsernets fordringer forfaller kr 5 004 828 senere enn ett år.

I posten andre kortsiktige fordringer 2023 inngår en fordring med kr 255 495 000. Fordringen oppstod i forbindelse med vedtatt fusjon 19.12.23 mellom Vesterålen Havbruk Statt AS og Statt Torsk ASA med utstedelse av vederlagsaksjer i Vesterålen Havbruk AS. Fordringen tilsvarer ikke-registrert kapitalforhøyelse i Vesterålen Havbruk AS 2023.

Note nr. 13 - Varer

Selskapets varebeholdning er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi

Varer	2024	2023
Biomasse	30 636 104	0
Ferdig egentilvirkede varer	1 096 528	2 738 090
Handelsvarer	0	0
Råvarer	0	0
Sum	31 732 632	2 738 090

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Konsernets varebeholdning er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Varer	2024	2023
Biomasse	88 178 266	0
Ferdig egentilvirkede varer	7 394 879	5 325 225
Handelsvarer	8 551 093	7 514 408
Råvarer	0	2 187 696
Sum	104 124 238	15 027 329

Note nr. 14 - Bundne midler

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bundne skattetrekksmidler	758 239	405 172	3 486 472	2 615 451
Sperret beløp på bankkonto	0	0	0	0
Sum	758 239	405 172	3 486 472	2 615 451

Note nr. 15 - Antall aksjer, aksjeeiere, egne aksjer m.v.

Morselskapets aksjekapital er kr 9 912 868 fordelt på 38 873 991 aksjer à kr 0,255.

Det er ikke forskjellige aksjeklasser i selskapet og det foreligger ingen vedtektsbestemmelser angående stemmerett.

Selskapets aksjonærer er:

	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
1. Skogsøya Invest AS	5 693 040	14,64%
2. Kam Holding AS	5 679 719	14,61%
3. Reinholdtsen Holding AS	5 068 800	13,04%
4. Kvæfjord Holding AS	3 940 000	10,14%
5. Orinoco AS	2 719 317	6,99%
6. T.D. Veen AS	1 558 098	4,01%
7. Medvode AS	783 608	2,02%
8. Investinor Nord-Norge AS	781 961	2,01%
9. Techbridge AS	703 252	1,80%
10. Versvik Invest AS	647 535	1,67%
11. Newbrott AS	601 315	1,55%
12. Borgund Brygge AS	488 410	1,26%
13. Cod Seafresh AS	420 042	1,08%
14. Rune Eriksen Invest AS	400 000	1,03%
15. Tor Kirkeng AS	398 264	1,02%
16. Terje Navjord AS	398 264	1,02%
17. Øvrige aksjonærer under 1%	8 592 366	22,1%
Sum	27 054 211	100,00 %

Noter – mor/konsern

Konsernet Vesterålen Havbruk AS

Martin Kværnstuen er styrets leder med eierinteresser i Skogsøya Invest AS og Kam Holding AS. Andre Reinholdtsen er styremedlem med eierinteresser i Reinholdtsen Holding AS og Brynjar Kværnstuen er styremedlem med eierinteresser gjennom Kvæfjord Holding AS.

Note nr. 16 – Fortsatt drift

Vesterålen Havbruk AS og det heleide datterselskapet Vesterålen Havbruk Statt AS er involvert i to oppdrettsprosjekter som krever betydelig kapital i 2025.

I februar 2025 fikk konsernet en økt biomasse-finansiering fra DNB (økt fra MNOK 35 til MNOK 100). Vesterålen Havbruk Statt AS har benyttet MNOK 35 av denne finansieringen pr 31.12.2024 og på konsernnivå er den økte kreditten fullt utnyttet første halvår 2025.

Det er gjennomført en kapitalforhøyelse registrert 18.06.2025 på kr 102 494 175, hvorav kr 81 900 000 gjaldt konvertible lån, som har vært med å finansiere forpliktelser 2. halvår 2024 og 1. kvartal 2025. Det er hentet inn ytterligere konvertible lån per 30.06.25 på kr 4 130 000.

Styret vil arbeide for å sikre en ytterligere egenkapitaløkning i størrelsesorden MNOK 25 til MNOK 50. Dette er nødvendig for å sikre tilstrekkelig finansiering av biomasseoppbyggingen i andre halvår 2025 frem mot slakt. Likviditeten er anstrengt, og konsernet har en negativ arbeidskapital som har medført at selskapet og konsernet ikke har klart å betale sine forpliktelser etter hvert som de forfaller.

Konsernet har besluttet at det ikke skal igangsettes et nytt utsett i Sør i 2025, kun i Nord. Dette gjør at selskapet vil fri betydelige midler i periode oktober 2025 til mars 2026.

Ved et eventuelt opphør vil det være knyttet usikkerhet til flere poster i konsernregnskapet, blant annet:

- Utsatt skattefordel på 103 761 644
- Konsesjon for oppdrettstorsk som er verdsatt til 10 MNOK per konsesjon.
- Goodwill kr 42 598 653 som er knyttet til oppkjøpet av Statt Torsk ASA.
- Øvrige eiendeler vil kunne ha en lavere verdi ved avvikling.

Note 6 viser investering i datterselskap. Flere av disse selskapene er avhengig av betydelig resultatforbedring for å forsvare verdien som står bokført 31.12.24. Styret mener det er betydelig merverdi i infrastrukturen som er bygd opp i disse selskapene og samlet for konsernet.

De nevnte forholdene kan indikere at det foreligger vesentlig usikkerhet om fortsatt drift, men på grunn av selskapet resultatprognoser og forventet kapitalinnhenting, avlegges årsregnskapet under forutsetning om fortsatt drift.

Note nr. 17 – Konvertible lån

Selskapet har konvertible lån for kr 57 167 316, hvorav kr 56 600 000 er lån og kr 567 316 er påløpte renter per 31.12.2024.

Gjelden er vedtatt konvertert til aksjer den 25.03.25, registrert i Foretaksregisteret 18.06.25. Total kapitaløkning var på kr 102 494 175.

Note 18- Kontantstrøm

Kontantstrømmen er utarbeidet basert på konsolidert konsernregnskap 01.01.2024 med Statt Torsk ASA, Stokkeneset Reiarlag AS og Safe Track Food AS.

Eiendeler og gjeld som lå i de oppkjøpte og fusjonerte selskapene vil dermed ikke vises som investering og låneopptak i kontantstrømmen.

Tilgang eiendeler fra fusjon Statt Torsk ASA og Stokkeneset Reiarlag AS var på kr 402 163 000.

Tilgang eiendeler ved oppkjøp Safe Track Food AS var på kr 34 547 000.

Tilgang gjeld fra fusjon var på kr 402 348 000, deretter ble kr 255 495 000 konvertert til aksjekapital.

Tilgang gjeld fra oppkjøp Safe Track Food AS var på kr 22 029 000.

Til generalforsamlingen i Vesterålen Havbruk AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vesterålen Havbruk AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 16 som viser til at selskapet har utnyttet biomassekreditten per 1. halvår 2025, har en anstrengt likviditet og at selskapet har et kapitalbehov på 25-50 MNOK for å finansiere biomasseoppbygging 2. halvår 2025. Som angitt i note 16 indikerer forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 16, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon om årsregnskapet.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

Revicom AS
Org.nr. 931 282 506 MVA
Kto.nr. 4612.39.07892

Postadresse:
Pb. 264
8401 Sortland

Telefon
+47 459 00500

Epost:
post@revicom.no
Web:
www.revicom.no



Kontorer: Sortland – Myre - Tromsø

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 internkontroll 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 avviklet.

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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutninger som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Andre forhold

Selskapet har i den reviderte perioden unnlatt å innrapportere merverdiavgift rettidig til skattemyndighetene. Dette er et brudd på lov om skatteforvaltning § 8-3. Forholdet har ikke påvirket vår konklusjon om årsregnskapet.

Selskapets årsregnskap og årsberetning er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskapet.

Myre, 15.09.2025

Revicom AS



Knut-Wiggo Johansen
Statsautorisert revisor/siviløkonom