



Austevoll Seafood ASA

ÅRSREGNSKAP FOR
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA
2008

STYRETS BERETNING FOR AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 2008

Innledning

Austevoll Seafood ASA (AUSS) er et vertikalt integrert fiskerikonsern som er engasjert i virksomhet innenfor pelagisk fiskeri, produksjon av fiskemel og -olje, bearbejdede pelagiske produkter for konsum, oppdrett av laks og ørret og salgsvirksomhet i Norge, Europa og Sør-Amerika.

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Storebø i Austevoll kommune.

Viktige hendelser i 2008

Selskapet har i 2008 gjennomført oppkjøp av virksomheter innenfor selskapets kjernevirksomhet i Europa. Selskapet fremsatte høsten 2008 tilbud på samtlige aksjer i Lerøy Seafood Group ASA (LSG) og selskapet eier etter dette 74,93% i LSG, som med virkning fra 1. desember 2008 er fullt ut konsolidert inn i AUSS.

Nedenfor følger en punktvis og kronologisk oppsummering over vesentlige hendelser i året som har gått, samt vesentlige transaksjoner foretatt etter 31.12.08:

- I januar 2008 ervervet AUSS, gjennom sitt datterselskap Welcon Invest AS, en eierandel i Bodø Sildoljefabrikk AS på 40%. Ervervet ble gjennomført dels ved kjøp av eksisterende aksjer og dels gjennom en rettet emisjon i Bodø Sildoljefabrikk AS. Bodø Sildoljefabrikk AS driver produksjon av fiskemel- og olje, og er lokalisert i Bodø i Nordland fylke.
- I august 2008 ervervet AUSS, gjennom sitt datterselskap Austevoll Fisk AS, 40% av aksjene i North Capelin Honningsvåg AS (NCH). Ervervet ble gjennomført ved en rettet emisjon i NCH. NCH har et produksjonsanlegg for pelagisk fisk og er lokalisert i Honningsvåg i Finnmark fylke.
- I oktober 2008 økte AUSS, gjennom sitt datterselskap Sea Star International AS, eierandelen i Modolv Sjøset AS fra 49,98% til 66%. Ervervet ble gjennomført ved en rettet emisjon i Modolv Sjøset AS. Modolv Sjøset har produksjonsanlegg for pelagisk fisk og hvitfisk, og er lokalisert på Træna i Nordland fylke.
- I september og oktober 2008 ervervet AUSS 5.403.342 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA, og fremsatte etter dette pliktig tilbud på samtlige aksjer i selskapet. AUSS sin eierandel er ved utgangen av 2008 på 74,93% og LSG er med virkning fra 1. desember 2008 fullt ut konsolidert inn i AUSS.
- I februar 2009 har AUSS og Origin Enterprises plc (Origin) slått sammen sine respektive aktiviteter innen fiskemel og fiskeolje i Norge, Irland og Storbritannia. AUSS sitt heleide norske datterselskap Welcon Invest AS eier fiskemel og fiskeolje virksomhet i Norge. Origin sine heleide datterselskap United Fish Industries (UK) Ltd og United Fish Ltd (UFI selskapene) eier Origin sin fiskemel og fiskeolje virksomhet i Storbritannia og Irland. Origin har overført sin andel (hundre %) av UFI selskapene til Welcon Invest AS sammen med et kontantinskudd på EUR 16 mill mot en aksjepost på 50% i den sammenslåtte virksomheten. Welcon Invest AS sin virksomhet vil fra februar 2009 være betraktet som felleskontrollert virksomhet i AUSS sitt konsernregnskap, det vil si at 50% av alle resultat og balanselinjer fra Welcon Invest AS blir konsolidert inn i AUSS.

Konsernets virksomhet

Konsernets virksomhet har i 2008 vært delt inn i tre virksomhetsområder; produksjon av Fiskemel- og olje, Konsumprodukter samt Tradingvirksomhet. Oppkjøpet av LSG i desember 2008 vil medføre at konsernets virksomhetsområder vil bli utvidet til også å inkludere Produksjon og Salg og distribusjon.

Produksjon av Fiskemel og -olje

Virksomheten innenfor produksjon av fiskemel og -olje blir drevet av datterselskapene Welcon AS i Norge, FoodCorp S.A i Chile og Austral Group S.A.A i Peru.

I Norge har denne produksjonen i 2008 foregått på Welcon sine fabrikker i Egersund, Karmøy, Måløy og Moltustranda. I tillegg eier Welcon 40% i Bodø Sildoljefabrikk AS, som i 2008 har hatt svært god tilgang på råstoff og en god produksjon. Det ble høsten 2008 besluttet å avvikle virksomheten på Moltustranda. Videre har myndighetenes beslutning om å åpne for fiskeri etter lodde medført at Welcon sin fabrikk i Vadsø har åpnet for produksjon igjen i 2009. Det er i hovedsak kolmule og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. I Norge blir råstoffet kjøpt inn via auksjonssystemet til Norges Sildesalgslag, med unntak av avskjær som kjøpes direkte fra produksjonsanleggene.

I Chile har konsernet to fabrikker lokalisert i Coronel. Det er i hovedsak anchoveta og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. Råstoffet anchoveta blir i hovedsak kjøpt inn fra kystflåten.

I Peru har konsernet ni fabrikker, lokalisert i Paita, Chicama, Coishco, Huarney, Chancay, Pisco og Ilo. I tillegg eier konsernet 50% av en felleskontrollert virksomhet som har fabrikker i Paita og Tambo de Mora. Også her er det i hovedsak anchoveta og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. Selskapet har selv kvote på anchoveta slik at en stor andel av råstoffet kommer fra egen flåte. I tillegg kjøpes det også inn råstoff fra andre aktører i bransjen.

I juni 2008 vedtok peruanske myndigheter en ny lovgivning for regulering av anchoveta fiskeriene. Det innføres et kvotesystem med maksimale kvoter for fangstfartøyer, såkalte individuelle kvoter. Dette vil først trå i kraft ved gjennomføring av fisket i 2009.

Det er solgt 310.000 tonn med fiskemel og -olje i 2008. Tilsvarende kvantum i 2007 var 300.000 tonn. Virksomhetsområdet rapporterte en omsetning på NOK 2.137 mill i 2008 sammenlignet med NOK 2.085 mill i 2007. Virksomhetsområdet hadde et driftsresultat før avskrivninger og amortiseringer (EBITDA) på NOK 529 mill i 2008, mot NOK 408 mill i 2007. Inkludert i omsetning og EBITDA er engangseffekter på NOK 32 mill som er forsikringsoppgjør og avbruddskompensasjon.

Prisen på fiskeolje har vært betydelig høyere i 2008 sammenlignet med 2007, mens prisen for fiskemel har vært stabil i 2008, men noe lavere enn for 2007.

Konsumprodukter

Virksomheten innenfor produksjon til direkte konsum blir drevet av datterselskapene Epax AS i Norge, FoodCorp S.A i Chile og Austral Group S.A.A i Peru. Produktene innenfor dette segmentet er høykonsentrerte og lavkonsentrerte Omega-3 oljer, hermetikk av hestemakrell, makrell, sardiner, tunfisk, laks og muslinger. Videre blir det foredlet hestemakrell for frysing.

Epax AS er lokalisert i Ålesund og er en av verdens ledende aktører innen fremstilling av høykonsentrerte Omega-3 oljer. Produktene anvendes som ingrediens i farmasøytiske produkter, tilsetningsstoff i matvarer, og som kosttilskudd. Epax AS har i 2008 økt sin årlige produksjonskapasitet for høykonsentrerte Omega-3 oljer fra 1.500 tonn til 2.000 tonn. Det er solgt 1.517 tonn med høykonsentrerte Omega-3 oljer i 2008 mot 1.130 tonn i 2007, og 255 tonn med lavkonsentrerte Omega-3 oljer i 2008 mot 283 tonn i 2007.

I Chile har konsernet to hermetikkfabrikker, lokalisert i Coronel og Puerto Montt, og en fabrikk for bearbeiding av pelagisk fisk for frysing i Coronel. I Peru har konsernet to hermetikkfabrikker, lokalisert i Païta og Coishco. Fabrikken i Coishco bearbeider også pelagisk fisk for frysing.

Virksomhetsområdet har i 2008 solgt ca 3 millioner kasser med hermetikk (Chile og Peru) og ca 22 000 tonn frosne produkter (Chile og Peru) I 2007 ble det solgt ca 4 millioner kasser med hermetikk (Chile og Peru) og 28.000 tonn med frosne produkter (Chile).

Virksomhetsområdet har i 2008 rapportert en omsetning på NOK 784 mill, sammenlignet med NOK 751 mill i 2007. I 2008 oppnådde virksomhetsområdet et driftsresultat før avskrivninger og amortisering (EBITDA) på NOK 158 mill, mot NOK 116 mill i 2007. Inkludert i omsetning og EBITDA er engangseffekter på NOK 13 mill som er avbruddskompensasjon.

Virksomhetsområdet har hatt en lavere produksjon av hermetikk og frosne produkter i 2008 sammenlignet med 2007. Dette skyldes et lavere konsumfiske både i Chile og Peru i 2008 sammenlignet med 2007. Fangstsituasjonen i Chile har vært vanskelig i 2008 med et fiskeri som ikke startet opp før i mars og som foregikk fra 700 til 900 nautiske mil fra våre anlegg. Vår virksomhet har til tross for dette tatt ca 67% av sin kvote i 2008, mens andelen for den sammenlignbare flåten i Chile har vært 53% av kvoten. Vår virksomhet i Peru har opprettholdt sin andel på godt over 20% av det totale peruanske fiskeriet av konsumfisk i 2008, men totalt fiskeri for den samlede peruanske konsumflåten har vært lavere enn 2007.

Det er i tråd med konsernets langsiktige strategi å gradvis anvende mer av sitt råstoff til direkte konsum i den grad det er teknisk og / eller markedsmessig mulig.

Trading

I virksomhetsområdet trading inngår salgsselskapet Atlantic Pelagic AS i Norge og salgsselskapet Chilefood S.A i Chile. Atlantic Pelagic AS har all salgsvirksomhet for produksjonsbedriftene Austevoll Fiskeindustri AS, Sir Fish AS og Modolv Sjøset AS. I tillegg inngår resultat fra nevnte produksjonsselskaper, samt trading av kravspesifikk fiskeolje til andre aktører i bransjen. I fjerde kvartal 2008 økte konsernet sin eierandel i Modolv Sjøset AS til 66%.

Virksomhetsområdet Trading har rapportert en omsetning på NOK 935 mill i 2008, sammenlignet med NOK 710 mill i 2007. I 2008 oppnådde virksomhetsområdet et driftsresultat før avskrivninger og amortisering (EBITDA) på NOK 35 mill, sammenlignet NOK - 25 mill i 2007.

Konsernet har i 2007 og 2008 gjennomført strukturelle endringer i konsernet som har styrket virksomhetsområdet. Dette, sammenholdt med sterke ressursbestander, spesielt NVG sild, har medført god tilgang på råstoff for den norske delen av virksomheten.

Aksjonærforhold

AUSS hadde pr 31.12.2008 3.148 aksjonærer. Aksjekursen var kr. 11,- ved utgangen av desember 2008. Aksjekapitalen var pr 31.12.2008 NOK 92 158 687,- fordelt på 184.317.374 aksjer pålydende NOK 0,50.

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2009 fullmakt til å

beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 18.431.736 aksjer. Videre har styret fram til ordinær generalforsamling i 2009 fullmakt på tilbakekjøp av inntil 10 % av AUSS' aksjer til pris i intervallet NOK 20,- til NOK 100,-. Pr. årsskiftet eide AUSS ingen egne aksjer.

Det er et mål for AUSS å maksimere verdiskapningen til det beste for aksjonærene gjennom gode resultater. Over tid er det en målsetning å utbetale fra 20% til 40% av konsernets nettoresultat som utbytte.

Styret forholder seg til Norsk Anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 4. desember 2007. I denne forbindelse har styret i løpet av 2008 hatt tilsyn med AUSS' ledelse, kontroll og overvåkning av AUSS' finansielle situasjon. Styret har tilsett at AUSS er hensiktsmessig organisert og at dets virksomhet utføres i henhold til relevante lover og forskrifter og i samsvar med selskapets formål og vedtekter. Det vises i denne sammenheng til eget kapittel i årsrapporten vedrørende Eierstyring og selskapsledelse.

AUSS har i 2008 betalt et utbytte på NOK 0,30 pr aksje. Styret har ikke foreslått å betale ut utbytte i 2009.

Helse, Miljø og Sikkerhet

Totalt antall årsverk i konsernet i 2008 utgjør 4.610, hvorav 4.182 er årsverk utenfor Norge. Ved oppkjøp av virksomheter i året vil en forholdsmessig andel årsverk i eierperioden være hensyntatt i totale årsverk for konsernet. Konsernets fartøyer har en underrepresentasjon av kvinnelige ansatte, mens det er en overrepresentasjon av kvinner ansatt innenfor foredling. Det er 2 kvinner i selskapets styre av totalt 5 medlemmer. Selskapet oppfyller kravet om 40 prosent kvinnerepresentasjon blant selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer.

Konsernet legger stor vekt på å ivareta og videreutvikle alle elementer som kan bidra til å høyne kompetansen og bevisstheten om helse, miljø og sikkerhet. Det legges ned økonomiske og tekniske ressurser for å sikre at konsernets virksomhet drives etter retningslinjer som er til beste for selskapet og omgivelsene. Gjennom planlegging og implementering av nye tekniske konsepter gjøres fartøy og industri på sjø og land mer effektivt, enklere å operere og mer miljørettet. Slik bedres også helse- og sikkerhetsrisikoen for de ansatte. Foreldingsindustrien i Norge har implementert kvalitetssikringssystem i henhold til regelverk fra Fiskeridirektoratet. Konsernets produksjon av fiskemel- og olje i Norge er konsesjonspliktig og underlagt Statens Forensningstilsyn (SFT) sitt regelverk. Samtlige av konsernets peruanske fabrikk, eid av Austral Group S.A.A, har ISO 14001 sertifisering.

AUSS er opptatt av bærekraftig forvaltning av fiskeressursene og har en aktiv oppfølging av at ansatte og ledelse etterlever gjeldende reguleringer og kvotebestemmelser for herunder å bidra til at ressursene bevares for fremtidige generasjoner.

Austral Group S.A.A har i 2009 oppnådd "Friends of the Sea" sertifisering. "Friends of the Sea"- sertifiseringen ble gjennomført av et uavhengig sertifiseringsorgan med inngående kjennskap til fiskerivirksomhet og fokuserer på ansjos, hest- og stillehavsmakrell. Sertifiseringen gis til produkter som bygger på ansjos og stillehavsmakrell, og kan kun tildeles etter en omfattende sertifiseringsprosess. Sertifiseringen gitt til Austral Group S.A.A. dekker fiskemel og -oljer, hermetikk og frysevarer med peruansk ansjos som grunnlag, samt hermetikk og frysevarer av stillehavsmakrell. Sertifiseringen fastslår at fiskebestanden beskattes i henhold til kriterier for bærekraftig beskatning, og at bestanden ikke overfiskes (www.friendsofthesea.com).

Konsernets oppdrettsvirksomhet er nært knyttet til de naturgitte forhold i norske og internasjonale ferskvannskilder og havområder. Basert på langsiktig perspektiv søker man å beskytte og ivareta miljøet i de områder oppdrettsvirksomheten er. Miljøaspektet er en

del av kvalitetspolitikken og en integrert del av internkontrollsystemet i konsernets oppdrettsselskap. Dette gjelder for hele verdikjeden fra avl til smolt, matfisk, slakting, foredling og distribusjon.

Konsernets fartøyer antas ikke å medføre noen forurensing av det ytre miljø utover mindre utslipp av eksosgasser. Konsernets anlegg på land har renseanlegg tilknyttet produksjonsprosessen og virksomheten er regulert innenfor de krav som stilles til denne type virksomhet. Konsernet fokuserer på reduksjon av energi- og vannforbruk og det er styrets oppfatning at konsernets foredlingsvirksomhet ikke forårsaker vesentlige utslipp til det ytre miljø og vurderes ikke å belaste det ytre miljø i betydelige grad.

Sykefraværet i 2008 utgjorde 5,96% av landbasert arbeidstid av den norske delen av konsernet. I 2007 utgjorde sykefraværet 4,91%. Som følge av oppkjøp av virksomhet i løpet av 2008 er fraværet i 2008 ikke direkte sammenlignbart med 2007. Konsernet arbeider aktivt med tiltak for kontinuerlig å redusere sykefraværet.

Konsernets virksomhet i Norge er tilknyttet den lokale bedriftshelsetjenesten. Det er registrert personskader med sykefravær i konsernet i 2008. Det arbeides kontinuerlig med å registrere uønskede hendelser, og tilløp til uønskede hendelser, for å forebygge skader. Fokus på rapportering og behandling av uønskede hendelser vil bidra til en tryggere arbeidsplass.

Konsernets regnskap

Konsernets regnskap er utarbeidet i henhold til IFRS som vedtatt av EU.

Konsernets inntekter utgjorde NOK 4.019 mill i 2008 mot NOK 3.452 mill i 2007. Som følge av oppkjøpet av Lerøy Seafood Group ASA i desember 2008 gikk dette selskapet over fra å være tilknyttet virksomhet til datterselskap med full konsolidering i konsernet fra og med desember.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) før biomassejustering NOK 788 mill i 2008, mot NOK 483 mill for 2007. Sammenlignet med 2007 har det vært en svært positiv prisutvikling for hermetikk, frosne produkter og fiskeolje i 2008. Fiskemelsprisene har vært stabilt gode i 2008, men prisene totalt sett har vært lavere i 2008 sammenholdt med 2007.

Driftsresultat (EBIT) før biomassejustering utgjorde NOK 479 mill i 2008 og NOK 278 mill for 2007. Driftsresultat etter biomassejustering utgjorde NOK 596 mill mot NOK 278 mill for 2007.

I 2008 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 25 mill. I 2007 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 66 mill, og storparten at dette var resultat fra Lerøy Seafood Group ASA.

Netto finanskostnader utgjør NOK 337 mill i 2008, mens netto finanskostnader i 2007 var NOK 129 mill. Økningen i netto finanskostnader er en kombinasjon av økt gjeld og høyere rentenivå i 2008, i tillegg til valutaeffekter, i hovedsak urealiserte valutatap, som følge av svingninger i USD og EUR.

Årets resultat etter skatt ble i 2008 163 mill. I 2007 utgjorde årets resultat NOK 508 mill, inkludert en salgsgjevinst på NOK 314 mill.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 414 mill i 2008 sammenlignet med NOK 277 mill i 2007. Desember måned er høysesong for salg og distribusjon innenfor laks, hvilket innebærer en høyere kapitalbinding for konsernet ved utgangen av 2008 sammenholdt med 2007.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK – 1.448 mill i 2008. Investeringene bestod i hovedsak av oppkjøp av Lerøy Seafood Group ASA. I tillegg er det i løpet av året foretatt nødvendige vedlikeholdsinvesteringer og investeringer i økt

produksjonskapasitet ved Epax AS. I 2007 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK – 2.195 mill.

Årets netto kontantstrøm fra finans var på NOK 614 mill og består av opptak av ny gjeld i forbindelse med oppkjøp av Lerøy Seafood Group ASA, endring i opptrekk av kassakreditt og nedbetaling av ordinære avdrag på langsiktig gjeld. I 2007 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 1.552 mill. Ved inngangen av året hadde konsernet en kontantbeholdning på NOK 1.040 mill og ved utgangen av året var konsernets kontantbeholdning NOK 644 mill.

Konsernet har en totalbalanse på NOK 15.985 mill. Egenkapitalen er på NOK 5.620 mill og egenkapitalprosenten utgjør således 35 %. Konsernet har netto rentebærende gjeld ved utgangen av året på NOK 6.554 mill. Lerøy Seafood Group ASA er konsolidert inn på 100% basis fra 1. desember 2008 og konsernets totalbalanse har som følge av dette økt betydelig.

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for risiko knyttet til verdien av investeringene i datterselskapene ved prisendring i råvare- og ferdigvaremarkedet, i den grad disse forandringene medfører endringer i selskapenes konkurransekraft og inntjeningspotensiale over tid. Videre er operasjonelle forhold samt utviklingen i prisen på konsernets innsatsfaktorer sentrale parametre.

Konsernets aktiviteter er for det alt vesentlige globale aktiviteter som mer eller mindre alltid vil være påvirket av utviklingen i verdensøkonomien. Selv om den senere tids uro i finansmarkedene etter hvert også trolig vil gi realøkonomiske effekter i de fleste markeder er vår vurdering at konsernets kjernevirksomhet er tuftet på langsiktig bærekraftige verdier i interessante sjømatnæringer.

Endringer i fangstmønster og kvotereguleringer medfører svingninger i fangstvolum fra kvartal til kvartal og dertil utnyttelse av konsernets produksjonsfasiliteter. De sesongmessige svingningene i fangstvolum skaper tilsvarende svingninger i de kortperiodiske nøkkeltallene. Konsernets produksjon av atlantisk laks og ørret vil naturlig nok alltid være eksponert for biologisk risiko.

Eksponering for risiko som følge av endringer i rentenivået identifiseres og vurderes løpende ettersom konsernet er eksponert mot endringer i rentenivå da hoveddelen av konsernets gjeld har flytende rente.

Konsernet har alltid lagt vekt på et langsiktig samarbeid med finansielle partnere. Konsernet har derfor en tilfredsstillende finansiering, herunder såkalte finansielle covenants tilpasset konsernets virksomhet. AUSS har i mars 2009 reforhandlet sitt obligasjonslån, stort NOK 1 mrd, med opprinnelig forfall 29. mars 2010. Lånet blir innfridd den 30. mars 2009 ved at NOK 300 mill blir betalt til obligasjonseierne ved innfrielse, og resterende lån, stort NOK 700 mill, blir fordelt i 3 nye lån med NOK 100 mill til forfall 29. mars 2010, NOK 300 mill til forfall 29. juni 2011 og NOK 300 mill til forfall 29. mars 2012. Betingelsene er endret til 3 mnd NIBOR + 6,5% margin.

Konsernet er eksponert mot endringer i valutakurser, særlig Euro, USD, Chilenske Pesos og Peruanske Soles. Denne risikoen blir forsøkt redusert ved inngåelse av terminkontrakter og ved at konsernet benytter seg av flervalutakassakreditt. Videre blir deler av den langsiktige gjelden tilpasset i forhold til inntjening i samme valuta.

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Videre har konsernet inngått kredittforsikringer der deler av fordringsmassen er sikret, og "letter of credits" som i all vesentlighet sikrer oppfyllelse av kunders forpliktelser.

Styret i AUSS vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende. Forfalltidspunkter for kundefordringer opprettholdes og andre langsiktige fordringer er ikke vurdert reforhandlet eller innløst.

Forutsetning om fortsatt drift

Konsernet har en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet. Konsernets regnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Selskapsregnskapet til Austevoll Seafood ASA

Austevoll Seafood ASA er holdingselskapet i konsernet, og det er 10 ansatte i selskapet og sykefraværet i 2008 utgjorde 1,72% mot 0,93% i 2007. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap, utføre strategiprosesser, styrearbeid, regnskaps- og økonomitjenester, samt tekniske driftstjenester til underliggende datterselskaper.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 6 mill i 2008 mot NOK 7 mill 2007.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK – 19 mill i 2008, mot NOK - 23 mill for 2007.

Netto finansinntekter utgjør NOK 311 mill i 2008. Netto finansinntekter i 2007 var NOK 407 mill. Årets resultat etter skatt ble NOK 217 mill mot et resultat etter skatt på NOK 384 mill i 2007. Resultatet i 2007 inneholdt salgsgevinst på NOK 377 mill.

Morselskapets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK - 525 mill i 2008 sammenlignet med NOK 171 mill i 2007. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK – 1.417 mill i 2008, og dette reflekterer blant annet oppkjøp Lerøy Seafood Group ASA. I 2007 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK -1.472 mill. I 2008 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 1.361 mill, hvorav opptak av ny gjeld i forbindelse med oppkjøpet av Lerøy Seafood Group ASA utgjør hoveddelen. I 2007 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 1.262 mill og bestod blant annet av opptak av obligasjonsgjeld på NOK 1 mrd. Ved inngangen av året hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 870 mill og ved utgangen av året var kontantbeholdningen NOK 288 mill.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 7.134 mill. Egenkapitalen er på NOK 3.894 mill og egenkapitalprosenten utgjør 55 %. Selskapet har netto rentebærende gjeld på NOK - 422 mill ved utgangen av året.

Morselskapets årsregnskap er oppgjort med et overskudd på NOK 217 mill. Styret forslår at beløpet overføres til annen egenkapital. Etter ovennevnte disponering av resultat utgjør selskapets frie egenkapital NOK 718 mill.

Morselskapet har en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet. Morselskapets regnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Utsiktene fremover

Fiskemel/-olje

Den senere tids prisnedgang på fiskemel og -olje som fremgår av offentlige statistikker har delvis sin bakgrunn i en generell nedgang i andre råvarer. Prisen for fiskemel har i starten av 2009 tendert oppover, og det registreres jevnt god etterspørsel etter fiskemel fra de viktigste markende for produktet og en stabil god etterspørsel forventes også fremover. Prisbildet for fiskeolje viser fortsatt svake priser, og på kort sikt forventer vi ikke prisstigning for fiskeolje.

Konsum

Styret forventer jevn god etterspørsel og et stabilt prisbilde fremover. Økt fokus på helse blant forbrukerne gjør at markedet for konsernets høykonsentrerte Omega-3 produkter forventes å fortsette sin positive utvikling.

Oppdrett

Utviklingen i etterspørselen etter laks, samt forventning om reduksjon i det globale utbudet av atlantisk laks de nærmeste årene gir forventning om en tilfredsstillende resultatutvikling. Forannevnte sammenholdt med forventning om bedret produktivitet i konsernets produksjon, herunder organisk vekst, danner grunnlag for en positiv holdning til virksomhetsområdets utvikling.

Styret mener de senere års investeringer i fangst- og produksjonsrettigheter, flåteleddet og industridelen sikrer konsernet en robust inntjeningsplattform for årene som kommer.

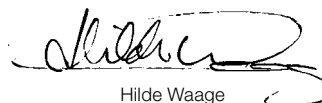
Storebø, 30. mars 2009



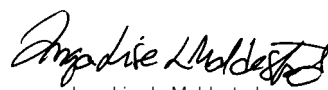
Ole Rasmus Møgster
Styrets leder



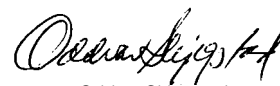
Hølge Singelstad



Hilde Waage



Inga Lise L. Moldestad



Oddvar Skjægstad



Arne Møgster
Adm. direktør

KONSERN

2008

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK 1 000

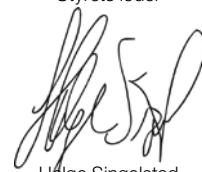
	Note	2008	2007
Salgsinntekter	3,10,11,32	4 019 190	3 451 985
Andre inntekter	11	24 193	8 786
Andre gevinster og tap	11	45 012	8 186
Varekostnad		-2 291 768	-2 174 352
Lønnskostnader	12,27	-473 280	-342 924
Andre driftskostnader	12,30,32	-534 730	-468 271
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler		788 617	483 410
Avskrivning av varige driftsmidler	16	-250 029	-200 601
Avskrivning av immaterielle eiendeler	15	-194	-14
Avskrivning merverdi varelager		0	-3 000
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	15,16	-59 803	-1 325
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler		478 591	278 470
Verdijustering biologiske eiendeler	21	116 953	0
Driftsresultat	10	595 544	278 470
Inntekter fra tilknyttede selskaper	17	24 988	65 758
Finansinntekter	13	258 161	135 991
Finanskostnader	13	-594 891	-264 604
Resultat før skatt		283 802	215 615
Skattekostnad	26	-120 851	-32 343
Årsresultat fra videreført virksomhet		162 951	183 272
Netto inntekter fra ikke videreført virksomhet		0	324 273
Årsresultat		162 951	507 545
Minoritetsinteressene sin andel		40 460	8 563
Aksjonærer i Austevoll Seafood ASA sin andel		122 491	498 982
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen)	14	184 317	183 302
Resultat pr. aksje (NOK)	14	0,66	2,72
Resultat pr. aksje - utvannet (NOK)	14	0,66	2,72

BALANSE

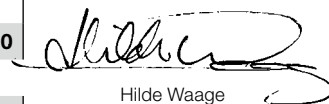
Beløp i NOK 1 000

Eiendeler	Note	31/12/2008	31/12/2007
Goodwill	15	1 885 051	686 880
Utsatt skattefordel	26	20 497	12 252
Konsesjoner	15	3 735 816	773 916
Merkenavn	15	201 437	151 451
Skip	16	811 401	708 906
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	16	3 573 932	1 866 868
Investeringer i tilknyttede selskaper	17	540 477	2 352 440
Investeringer i andre selskaper	18	40 967	32 124
Andre langsiktige fordringer	19	124 815	67 026
Sum anleggsmidler		10 934 394	6 651 863
Varebeholdning	20	878 379	528 055
Biologiske eiendeler (fisk i sjø)	21	1 676 164	0
Kundefordringer	3,19,22,32	1 406 178	390 218
Andre fordringer	19	446 001	201 983
Kontanter og kontantekvivalenter	3,24,29	643 536	1 040 911
Sum omløpsmidler		5 050 258	2 161 167
Sum eiendeler		15 984 653	8 813 030
Egenkapital og gjeld	Note	31/12/2008	31/12/2007
Aksjekapital	25	92 159	92 159
Overkursfond		3 083 918	3 083 918
Opptjent egenkapital		1 451 974	965 313
Minoritetsinteresser		991 717	87 221
Sum egenkapital		5 619 768	4 228 611
Utsatt skatt	26	1 666 258	514 762
Pensjonsforpliktelse	27	34 323	18 089
Lån	3,29	5 432 917	2 380 534
Øvrig langsiktig gjeld	29,32	437 960	20 519
Sum langsiktig gjeld		7 571 457	2 933 904
Lån	3,29	1 451 768	1 215 205
Leverandørgjeld	3,32	721 756	267 967
Betalbar skatt	26	28 340	11 715
Annen kortsiktig gjeld	31	591 564	155 628
Sum kortsiktig gjeld		2 793 428	1 650 515
Sum gjeld		10 364 886	4 584 419
Sum egenkapital og gjeld		15 984 653	8 813 030

Storebø, 30. mars 2009


Ole Rasmus Møgster
Styrets leder


Hølge Singelstad



Hilde Waage



Inga Lise L. Moldestad



Oddvar Skjegstad


Arne Møgster
Adm. direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK 1 000

	Note	2008	2007
Resultat før skattekostnad		283 802	215 615
Verdijustering biologiske eiendeler	21	-116 953	0
Betalte skatter	26	-91 245	-129 024
Avskrivninger og nedskrivninger	15, 16	250 223	200 601
Avskrivninger av merverdi varelager	15, 16	0	3 000
Reversering av nedskrivninger	15, 16	59 803	1 339
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom		1 092	4 014
Gevinst/tap på investeringer		0	-8 119
Urealisert agio/disagio		36 958	0
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper	17	-24 988	-65 758
Betalte renter		279 599	226 694
Mottatte renter		-52 125	0
Mottatt utbytte		0	-261
Endring i varelager		-124 017	-34 462
Endring i kundefordringer og andre fordringer		-286 776	36 511
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		-36 894	-72 800
Endringer i andre tidsavgrensningsposter		187 978	-35 207
Valutadifferanser		47 324	-74 798
Netto operasjonell kontantstrøm fra ikke videreført virksomhet		0	9 821
Netto kontantstrøm fra drift		413 783	277 166
Inntekt fra salg av varige driftsmidler		4 789	13 089
Inntekt fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		0	33 435
Kjøp av varige driftsmidler		-297 631	-362 342
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper		-1 165 198	-1 943 290
Mottatt utbytte (inkludert utbytte fra tilknyttede selskaper)		36 969	64 335
Endring i andre langsiktige fordringer		-27 123	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter fra ikke videreført virksomhet		-0	-685
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 448 194	-2 195 459
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld		1 574 614	1 209 200
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld		-667 176	-215 750
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld		-57 217	783 593
Betalte renter		-206 607	-226 694
Betalt utbytte		-55 295	0
Kontantinnskudd fra minoritetsinteresser		26 394	1 440
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		614 713	1 551 789
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		-419 699	-366 504
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	24	1 040 911	1 411 493
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		22 324	-4 079
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	24	643 536	1 040 911

ENDRING I KONSERNETS EGENKAPITAL

Beløp i NOK 1 000

	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Valutakurs- endringer	Opptjent egenkapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.07		89 112	2 798 795	19 417	646 476	83 200	3 637 000
Årsresultat		0	0	0	498 982	8 563	507 545
Omregningsdifferanser		0	0	-180 333	0	-7 608	-187 941
Andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapitalen		0	0	0	-153	0	-153
Sum gevinster og tap ført direkte mot egenkapitalen		0	0	-180 333	-153	-7 608	-188 094
Sum inntektsført i perioden		0	0	-180 333	498 829	955	319 452
Oppkjøp av minoritetsinteresser		0	0	0	666	-666	0
Minoritetsinteresser ved konsernetableringer		0	0	0	0	2 291	2 291
Justering av eierandeler ved trinnvis oppkjøp		0	0	0	-579	0	-579
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd		3 047	292 500	0	-19 163	1 440	277 824
Emisjonskostnader (etter skatt)		0	-7 377	0	0		-7 377
Sum egenkapital fra aksjonærene i perioden		3 047	285 123	0	-19 076	3 065	272 159
Sum periodens endring i egenkapital		3 047	285 123	-180 333	479 753	4 021	591 611
Egenkapital 31.12.07		92 159	3 083 918	-160 916	1 126 229	87 221	4 228 611
Årsresultat		0	0	0	122 491	40 460	162 951
Omregningsdifferanser		0	0	455 514	0	16 833	472 346
Egenkapitalendringer tilknyttede selskaper		0	0	0	-34 271		-34 271
Andre endringer		0	0	0	-1 962	0	-1 962
Sum gevinster og tap ført direkte mot egenkapitalen		0	0	455 514	-36 233	16 833	436 114
Sum inntektsført i perioden		0	0	455 514	86 258	57 293	599 065
Utbytte		0	0	0	-55 295	0	-55 295
Oppkjøp av minoritetsinteresser		0	0	0	184	-692	-508
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd		0	0	0	0	36 366	36 366
Minoritetsinteresser ved konsernetableringer		0	0	0	0	811 529	811 529
Sum egenkapital fra aksjonærene i perioden		0	0	0	-55 111	847 203	792 092
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	455 514	31 148	904 495	1 391 157
Egenkapital 31.12.08		92 159	3 083 918	294 598	1 157 377	991 716	5 619 768

Note 1 GENERELT

Austevoll Seafood ASA er et børsnotert selskap hjemmehørende i Norge. Selskapets hovedkontor er på Storebø i Austevoll kommune. Laco AS er selskapets største aksjonær og morselskap (se note 25).

Selskapet er notert på Oslo Børs.

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, og ble vedtatt av selskapets styre 30. mars 2009.

I det videre vil "Konsernet" bli brukt for å omtale informasjon relatert til Austevoll Seafood ASA konsernet, mens "Selskapet" blir brukt for å omtale morselskapet.

Alle beløp er angitt i tusen NOK, med mindre annet er spesifisert.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Basisprinsipper

Konsernregnskapet til Austevoll Seafood ASA er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: biologiske eiendeler, finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4.

(a) Standarder, fortolkninger og endringer som er trådt i kraft i 2008, men som ikke har innvirkning på konsernregnskapet

- IFRIC 14, 'IAS 19
- IFRIC 11, 'IFRS 2

(b) Standarder, fortolkninger og endringer som har trådt i kraft i 2008, men som ikke er relevante for Konsernet

- IFRIC 12, 'Service concession arrangements'

(c) Standarder, fortolkninger og endringer til eksisterende standarder som ikke har trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

- IAS 23 (Amendment), 'Borrowing costs' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IFRS 8, 'Operating segments' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 1 (Revised), 'Presentation of financial statements' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IFRS 2 (Amendment), 'Share-based payment' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 32 (Amendment), 'Financial instruments: Presentation', and IAS 1 (Amendment),
- IFRS 1 (Amendment) 'First time adoption of IFRS', og IAS 27 'Consolidated and separate financial statements' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 27 (Revised), 'Consolidated and separate financial statements', (ikrafttredelse fra 1. juli 2009).
- IFRS 3 (Revised), 'Business combinations' (ikrafttredelse fra 1. juli 2009).
- IFRS 5 (Amendment), 'Non-current assets held-for-sale and discontinued operations'
- IAS 23 (Amendment), 'Borrowing costs' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 28 (Amendment), 'Investments in associates' (og betydelige endringer av IAS 32, 'Financial Instruments: Presentation', og IFRS 7, 'Financial instruments: Disclosures') (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 36 (Amendment), 'Impairment of assets' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 38 (Amendment), 'Intangible assets' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 19 (Amendment), 'Employee benefits' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 39 (Amendment), 'Financial instruments: Recognition and measurement' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 1 (Amendment), 'Presentation of financial statements' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IFRIC 16, 'Hedges of a net investment in a foreign operation' (ikrafttredelse fra 1. oktober 2008).

- IAS 41 (Amendment), 'Agriculture' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
 - IAS 20 (Amendment), 'Accounting for government grants and disclosure of government assistance' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- Ingen av endringene som krever tilbakevirkende implementering er forventet å ha vesentlig innvirkning på konsernregnskapet.

(d) Fortolkninger og endringer i eksisterende standarder som ikke har trådt i kraft og som ikke er relevante for konsernet

- IFRIC 13, 'Customer loyalty programmes' (ikrafttredelse fra 1. juli 2009).
- IAS 16 (Amendment), 'Property, plant and equipment' (og betydelige endringer av IAS 7, 'Statement of cash flows') (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 29 (Amendment), 'Financial reporting in hyperinflationary economies' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 31 (Amendment), 'Interests in joint ventures' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 38 (Amendment), 'Intangible assets' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IAS 40 (Amendment), 'Investment property' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).
- IFRIC 15, 'Agreements for construction of real estates' (ikrafttredelse fra 1. januar 2009).

Konsolideringsprinsipper*Datterselskaper*

Datterselskaper er alle enheter (inklusive foretak med avgrenset formål - Special Purpose Entities) der konsernet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger bestemmende innflytelse inkluderes effekten av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet, og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost ved oppkjøp måles til virkelig verdi av eiendeler som ytes som vederlag ved kjøpet, egenkapitalinstrumenter som utstedes, pådratte forpliktelser ved overføring av kontroll og direkte kostnader forbundet med selve oppkjøpet. Identifiserbare oppkjøpte eiendeler, overtatt gjeld og betingede forpliktelser overtatt eller pådratt er regnskapsført til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet, uavhengig av eventuelle minoritetsinteresser. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet, resultatføres differansen på oppkjøpstidspunktet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Urealiserte tap elimineres, men vurderes som en indikator på verdifall i forhold til nedskrivning av den overførte eiendelen. Regnskapsprinsipper i datterselskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Transaksjoner og minoritetsinteresser

Konsernets policy overfor minoritetsaksjonærer er den samme som overfor andre aksjonærer i konsernet. Ved kjøp fra minoritet blir differansen mellom pris og balanseført verdi på de ervervede aksjene trukket fra i egenkapitalen. Gevinst eller tap på salg til minoritet regnskapsføres også mot egenkapitalen. Differanser ved salg til minoritet mellom betaling og balanseført verdi på de solgte aksjene føres mot egenkapitalen.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt for investeringer der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmeberettiget kapital. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle senere nedskrivninger.

Konsernets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringene sammen med andel av ikke resultatførte egenkapitalendringer. Konsernet resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført verdi av investeringen blir negativ (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre konsernet har påtatt seg forpliktelser eller avgitt garantier for det tilknyttede selskapets forpliktelser.

Konsernets andel av urealisert fortjeneste på transaksjoner mellom konsernet og dets tilknyttede selskaper elimineres. Det samme gjelder for urealiserte tap med mindre transaksjonen tilsier en nedskrivning av den overførte eiendelen. Der det har vært nødvendig er regnskapsprinsipper i de tilknyttede selskaper endret for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Gevinster og tap ved utvanning av eierandeler i tilknyttede selskaper er regnskapsført over egenkapitalen.

Verdiene av konsernets investeringer i tilknyttede selskaper vil kunne variere over tid og verdiene blir derfor vurdert for eventuelle verdifall. Vurdering av virkelig verdi vil være påvirket av mange forhold som eksempelvis forventninger til fremtidig inntjening, spesifikke bransjeforhold, eierandeler, aksjonærstrukturer, men også makro-forhold som ikke er direkte knyttet til det enkelte selskap. Dersom nedskrivningstester viser at virkelig verdi er vesentlig lavere enn regnskapsmessig verdi og dette forholdet forventes å vedvare vil investeringen skrives ned til virkelig verdi (gjenvinnbart beløp). En eventuell nedskrivning kan reverseres på et senere tidspunkt.

Felleskontrollert virksomhet

Konsernets andel i felleskontrollert virksomhet regnskapsføres etter bruttometoden. Konsernet summerer sin andel av de felles kontrollerte virksomhetenes resultat-, balanse- og kontantstrømposter med tilsvarende poster i konsernets regnskaper. Gevinst eller tap ved salg av eiendeler til felles kontrollert virksomhet resultatføres for den del som kan tilskrives andre eiere (utenfor konsernet) i den felles kontrollerte virksomheten. Ved kjøp av eiendeler fra felles kontrollert virksomhet vil gevinst eller tap først resultatføres når eiendelen selges ut av konsernet. Tap resultatføres umiddelbart dersom transaksjonen indikerer reduksjon i netto salgsværdi på omløpsmidler eller verdifall på anleggsmidler.

Segmentinformasjon

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er en del av virksomheten som leverer produkter og tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre geografiske markeder.

Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet måles i den valuta som i hovedsak benyttes i det økonomiske område der enheten opererer (funksjonell valuta). Konsernregnskapet er presentert i NOK som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskapet.

Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. .

Konsernselskaper

Resultatregnskap og balanse for konsernenheter (ingen med hyperinflasjon) med funksjonell valuta forskjellig fra presentasjonsvalutaen regnes om på følgende måte:

a. balansen er regnet om til sluttkursen på balansedagen

b. resultatregnskapet er regnet om til gjennomsnittskurs for perioden (dersom gjennomsnitt ikke gir et rimelig estimat på de akkumulerte virkninger av å bruke transaksjonskurs, brukes transaksjonskursen)

c. omregningsdifferanser føres direkte i egenkapitalen og spesifiseres separat.

Ved salg av deler av utenlandsk virksomhet føres den tilhørende omregningsdifferansen som ble regnskapsført direkte i egenkapitalen, over resultatet som en del av gevinsten eller tapet ved salget.

Goodwill og virkelig verdi justeringer av eiendeler og gjeld ved oppkjøp av en utenlandsk enhet behandles som eiendeler og forpliktelser i den oppkjøpte enheten og omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og utstyr regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av eiendelen. Anskaffelseskost kan også omfatte gevinster eller tap overført fra egenkapital, som skyldes sikring av kontantstrøm i utenlandsk valuta ved kjøp av tomter, bygninger eller utstyr.

Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet påkostningen vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter og bygninger består hovedsakelig av fabrikker og kontorer. Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

- Bygninger 20 - 50 år
- Skip 20 - 25 år
- Maskiner 3 - 11 år
- Kjøretøy 7 år
- Inventar og utstyr 3 - 5 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, restverdi og avskrivningsmetoder, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Gevinst og tap ved avgang utgjør forskjellen mellom salgpris og balanseført verdi. Disse vises i resultatet som andre gevinster og tap.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som oppstår internt i konsernet balanseføres ikke.

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttet selskap er inkludert i investeringen i tilknyttet selskap, og testes for nedskrivning som en del av balanseført verdi på investeringen. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill vedrørende den solgte virksomheten.

For senere testing av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantstrømgenererende enheter. Allokeringen skjer til de kontantstrømgenererende enheter eller grupper av kontantstrømgenererende enheter som forventes å få fordel av oppkjøpet.

Konsesjoner

Fiskerilisenser og oppdrettskonsesjoner som har ubestemt levetid avskrives ikke, men vurderes årlig for verdifall, eller hyppigere når det foreligger indikatorer på at eiendelens balanseførte verdi kan ha blitt redusert. Konsernets lisenser/konsesjoner tildeles av de respektive lands myndigheter og er underlagt de respektive lands til enhver tid gjeldende fiskerilovgivning.

Konsesjoner som har begrenset utnyttbar levetid avskrives over den aktuelle tidsperioden. Avskrivbare konsesjoner testes for verdifall dersom det foreligger indikatorer på at eiendelens balanseførte verdi kan ha blitt redusert.

Varemerke

Kjøpte varemerker, separat, eller ved kjøp av virksomhet regnskapsføres når varemerket tilfredsstillende defineres på immaterielle eiendeler, og når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet varemerket vil tilflyte konsernet, og anskaffelseskost kan måles pålitelig. Varemerke anskaffet ved kjøp av virksomhet regnskapsføres til virkelig verdi basert på verdsettelse foretatt av eksterne verdsettelses eksperter..

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi. En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

Finansielle eiendeler

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultatet, lån og fordringer og eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring (se "Derivater og sikring" under). Eiendeler i denne kategorien er klassifisert som omløpsmidler.

b) Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller bestemte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kundefordringer og andre fordringer" i balansen (note 19).

Lån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. De inkluderes i anleggsmidlene så sant ledelsen ikke har til hensikt å selge investeringen innen 12 måneder fra balansedagen.

Regnskapsføring og måling

Vanlige kjøp og salg av finansielle eiendeler regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt

og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "andre (tap)/gevinster - netto" i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert i andre inntekter når konsernets rett til utbytte er fastslått.

Endringer i virkelig verdi på pengepostverdipapirer i utenlandsk valuta som er klassifisert som tilgjengelig for salg splittes i omregningsdifferanse, eventuelle endringer i amortisert kost på verdipapirene og annen endring i regnskapsført verdi av verdipapirene. Omregningsdifferanser knyttet til pengepostverdipapirer resultatføres, mens endringer i andre verdipapirer føres direkte i egenkapitalen. Annen endring i regnskapsført verdi av pengepostverdipapirer og verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres direkte i egenkapitalen.

Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført i egenkapitalen over resultatet som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer.

Effektiv rente på rentebærende instrumenter kalkulert ved effektiv rente-metoden resultatføres under finansinntekter. Utbytte på aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg føres over resultatet, under andre inntekter, når konsernets rett til utbyttet er fastslått.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskaps-spesifikk informasjon.

På hver balansedag vurderer konsernet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg, vil et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi under anskaffelseskost være en indikator på at aksjen er verdiforringet. Dersom slike objektive indikatorer foreligger for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, tas det samlede tapet – målt som differansen mellom anskaffelseskost og virkelige verdi, fratrukket eventuelt tidligere resultatførte nedskrivninger – ut av egenkapitalen og regnskapsføres i resultatregnskapet. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført i resultatregnskapet reverseres ikke gjennom resultatregnskapet. Nedskrivningstest på kundefordringer beskrives er beskrevet nedenfor.

Derivater og sikring

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument, og hvis dette er tilfelle, typen av sikring. Konsernet klassifiserer derivater som inngår i en sikring av virkelig verdi av en balanseført eiendel, forpliktelse eller ikke regnskapsført bindende tilsagn (virkelig verdi sikring) som virkelig verdi sikring.

Virkelig verdi sikring av derivater er vist i note 22. Virkelig verdi av et sikringsinstrument blir klassifisert som anleggsmiddel eller langsiktig forpliktelse, dersom sikringsinstrumentet har forfall om mer enn 12 måneder, og som kortsiktig dersom forfall er om mindre enn 12 måneder. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentene blir regnskapsført i resultatregnskapet sammen med endring i virkelig verdi av det tilhørende sikringsobjektet. Konsernet benytter virkelig verdi sikring for å sikre netto fordringer i utenlandsk valuta, netto innskudd på flervaluta kassakreditter og inngåtte salgskontrakter.

Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av først-inn, først-ut metoden (FIFO). For ferdig tilvirkede varer og varer under tilvirkning består anskaffelseskost av utgifter til materialforbruk, direkte lønnskostnader, andre direkte kostnader og indirekte produksjonskostnader (basert på normal kapasitet). Lånekostnader medregnes ikke. Netto realisasjonsverdi er estimert salgpris fratrukket kostnader for ferdigstillelse og salg.

Biologiske eiendeler

Regnskapsføring av levende fisk i børsnoterte oppdrettsselskaper er regulert av IAS 41 Landbruk. IAS 41 inneholder et metodehierarki for regnskapsmessig måling av biologiske eiendeler. Hovedregelen er at slike eiendeler, inkludert levende fisk, skal måles til virkelig verdi fratrukket estimerte omsetningsutgifter. Biologiske eiendeler (fisk i sjø) estimeres til virkelig basert på markedspris for sløyd laks og ørret på balansedagen. Prisen justeres for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløyesvinn. Fisk i sjø med en snittvekt under 4 kg baseres på de samme prinsippene, men prisen justeres i forhold til hvor langt en har kommet i vekstsyklusen. Prisen justeres ikke lavere enn kostpris med mindre en forventer et tap ved fremtidig salg. Andre biologiske eiendeler (rogn, yngel, smolt) verdsettes til kostpris da det har skjedd liten biologisk transformasjon (IAS 41.24).

Kundefordringer

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetninger for tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelser og mangler ved betaling ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres som andre driftskostnader. Når en kundefordring er tap, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres under andre driftskostnader.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

Leverandørgjeld

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

Betalbar og utsatt skatt

Skattekostnaden er beregnet i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen. Det er lovverket i de land der konsernets datterselskaper eller tilknyttede selskap opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldende for beregningen av skattepliktig inntekt.

Ledelsen evaluerer skatteposisjonene i konsernet for hver periode, med hensyn på situasjoner der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger.

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

Pensjonsforpliktelser, bonusordninger og andre kompensasjonsordninger overfor ansatte

Pensjonsforpliktelser

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper eller pensjonskasser, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger. Pensjonsplanene kan være enten innskuddsbasert eller ytelsesbasert.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på statsobligasjoner i den samme valuta som ytelsene vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene utover det største av 10% av verdien av pensjonsmidlene eller 10% av pensjonsforpliktelsene, blir ført i resultatregnskapet over en periode som tilsvarer arbeidstakernes forventede gjennomsnittlige resterende tid til pensjonering.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Sluttvederlag

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av konsernet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å slutte mot et slikt vederlag. Konsernet regnskapsfører sluttvederlag når det beviselig er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidstakere i henhold til en formell, detaljert plan som konsernet ikke kan trekke tilbake, eller til å gi sluttvederlag som følge av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang. Sluttvederlag som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen diskonteres til nåverdi.

Overskuddsdeling og bonusplaner

Konsernet regnskapsfører en avsetning der det foreligger kontraktsmessige forpliktelser eller der det foreligger en tidligere praksis som skaper en selvpålagt forpliktelse.

Aksjebasert avlønning

Et datterselskap i Konsernet har en aksjebasert avlønningsplan med oppgjør i aksjer. Virkelig verdi av de tjenester som konsernet har mottatt fra de ansatte som motytelse for de tildelte opsjonene regnskapsføres som en kostnad. Det totale beløp som skal kostnadsføres over opptjeningsperioden

blir beregnet basert på virkelig verdi av de tildelte opsjonene på tildelingstidspunktet (Black & Scholes/Hull & White).

Avsetninger

Avsetninger (for f.eks. miljømessige utbedringer, restrukturering og rettslige krav) resultatføres når:

- det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser;
- det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser;
- og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet.

Avsetning for restrukturingskostnader omfatter termineringsgebyr på leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedsituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

Inntektsføring

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget eller fordringen, netto etter fradrag for merverdiavgift, retur, rabatter og avslag. Konserntintern salg elimineres.

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte konsernet og spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt. Salg vurderes ikke å kunne måles pålitelig før alle betingelser knyttet til salget er innfridd. Konsernet baserer estimatene for regnskapsføring på historikk, vurdering av type kunde og transaksjon samt eventuelle spesielle forhold knyttet til den enkelte transaksjonen.

Salg av varer

Salg resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden, kunden har akseptert leveransen og fordringen anses for å ha tilfredsstillende sikkerhet. Salgsinntektene innregnes når risiko og avkastning knyttet til eierskap av varene er overført til kjøperen.

Renteinntekter

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente metoden. Ved nedskrivning av fordringer, reduseres fordringens balanseførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på amortisert kost og opprinnelig effektiv rentesats.

Inntekt fra utbytte

Utbytteinntekter resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

Leieavtaler

Finansielle leieavtaler

Leiekontrakter vedrørende varige driftsmidler der konsernet i hovedsak innehar all risiko og kontroll, klassifiseres som finansielle leieavtaler. Finansielle leieavtaler balanseføres ved leieperiodens begynnelse til det laveste av virkelig verdi på leide driftsmidler og nåverdien av den samlede minimumsleie.

Hver leiebetaling allokeres mellom et avdragsmoment og et renteelement på en slik måte at det oppnåes en konstant rentekostnad på utestående balanseført leieforpliktelse. Rentekostnaden resultatføres som finanskostnad. Leieforpliktelsen, med fradrag for rentekostnadene, klassifiseres som annen langsiktig gjeld. Varige driftsmidler anskaffet gjennom en finansiell leieavtale avskrives over forventede brukstid, leieavtalens varighet tas i betraktning når brukstid fastsettes.

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske insentiver fra utleier) kostnadsføres lineært over leieperioden.

Utbytte

Utbyttebetalinger til selskapets aksjonærer klassifiseres som gjeld fra og med det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

Lånekostnader

Låneutgifter som påløper under konstruksjon av driftsmidler balanseføres fram til eiendelen er klar til påtenkt bruk. Andre låneutgifter kostnadsføres.

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som

- (i) mulige forpliktelser som oppstår av tidligere hendelser, og dens eksistens er betinget av fremtidige hendelser
- (ii) forpliktelser som ikke er innregnet fordi det ikke er sannsynlig at de vil føre til strøm av ressurser fra foretaket
- (iii) forpliktelsen kan ikke måles på en pålitelig måte.

Betingede forpliktelser er ikke innregnet i årsregnskapet bortsett fra de betingede forpliktelser som oppstår gjennom overtakelse av en enhet. Betingede forpliktelser av betydning er opplyst om, med unntak av de betingede forpliktelser hvor det anses som svært usannsynlig at forpliktelsen vil finne sted.

Betingede forpliktelser som oppstår gjennom overtakelse av virksomhet verdsettes til virkelig verdi selv om forpliktelsen ikke er sannsynlig. Sannsynlighet og virkelig verdi vurderes løpende. Endringer i virkelig verdi blir inntektsført.

Betingede eiendeler innregnes ikke i regnskapet, men opplyses om dersom det er sannsynlig at fordelene vil tilfalle konsernet.

Kontantstrømpstilling

Konsernets kontantstrøm viser selskapets samlede kontantstrøm fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktiviteters virkning på beholdning av betalingsmidler. Kontantstrøm som er knyttet til avhendelse av virksomhet er vist som kontantstrøm fra investeringsaktiviteter.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen som vedrører konsernets finansielle posisjon på balansedagen blir tatt hensyn til i regnskapet. En hendelse etter balansedagen som ikke påvirker konsernets finansielle posisjon på balansedagen, men som vil påvirke konsernets fremtidige finansielle posisjon, blir opplyst om dersom hendelsen er av vesentlig betydning.

Resultat pr. aksje

Resultat pr. aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året.

Ved beregning av utvannet resultat pr. aksje, benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer i omloop regulert for effekten av konvertering av alle potensielle aksjer som kan medføre utvanning.

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle risikofaktorer

Konsernets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, kontantstrøm- og virkelig verdi renterisiko og prisrisiko), kredittrisiko, likviditetsrisiko og kontantstrømsrisiko knyttet til endring i markedsrenter. Konsernets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på konsernets finansielle resultater. Konsernet benytter finansielle derivater i noen grad for å sikre seg mot visse risikoer.

Markedsrisiko

(j) Valutarisiko

Konsernet opererer internasjonalt og er eksponert for valutarisiko i flere valutaer. Denne risikoen er særlig relevant i forhold til USD, Euro, CLP and PEN. Valutarisiko oppstår fra fremtidige handelstransaksjoner, balanseførte eiendeler og forpliktelser og nettoinvesteringer i utenlandsk virksomhet.

For å styre valutarisikoen fra fremtidige handelstransaksjoner og balanseførte eiendeler og forpliktelser, bruker enheter i konsernet valutaterminkontrakter, samt innskudd og opptrekk på flervaluta kassakreditter, for å i størst mulig grad sikre valutarisiko knyttet til kundefordringer, inngåtte salgskontrakter og pågående kontraktsforhandlinger. Valutarisikoen oppstår når fremtidige handelstransaksjoner eller balanseførte eiendeler eller forpliktelser er nominert i en valuta som ikke er enhetens funksjonelle valuta. Konsernet

benyttet ikke finansielle instrumenter for å styre finansiell risiko knyttet til langsiktig finansiering, med unntak av at noen av konsernets lån er i utenlandsk valuta.

Konsernet har enkelte investeringer i utenlandske datterselskaper der netto eiendeler er utsatt for valutarisiko ved omregning. Konsernet har ingen formell strategi for å redusere valutarisiko knyttet til investeringer i utenlandske datterselskaper.

Enheter innen konsernet har ulike funksjonelle valutaer, eks. NOK, USD, CLP og PEN. Endringer i valutakurser som påvirker kundefordringer, andre fordringer, og gjeld i andre valutaer enn enhetenes funksjonelle valutaer vil ha en direkte påvirkning på konsernets resultatregnskap ved årsslutt.

Konsernet har både kortsiktig og langsiktig renterisiko som følge av flytende rente på gjelden til selskapene.

Konsernet har en vesentlig del av omsetningen i ulike valutaer, mens det vesentligste av kostnadene er i NOK, CLP og PEN. Som følge av sine internasjonale aktiviteter, er konsernet eksponert for valutakursendringer. Tabellen under viser konsernets omsetning, utestående fordringer, leverandørgjeld og netto rentebærende gjeld, omregnet til norske kroner på balansedatoen:

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORT.)

	2008			2007		
	Valuta	NOK	Andel i %	Valuta	NOK	Andel i %
Omsetning						
NOK		1 142 373	28%		1 128 731	33%
USD	385 908	2 176 136	54%	298 813	1 751 344	51%
CLP	18 829 077	204 672	5%	24 972 700	280 443	8%
PEN	88 482	173 075	4%	39 924	76 520	2%
EUR	30 579	251 573	6%	21 201	169 933	5%
SEK	46 478	39 727	1%	0	0	0%
Annen valuta		31 635	1%		45 013	1%
Sum		4 019 190	100%		3 451 985	100%
Kundefordringer						
NOK		407 715	29%		44 754	11%
USD	56 501	395 442	28%	25 591	138 471	35%
CLP	6 722 286	72 937	5%	5 405 037	58 861	15%
PEN	8 934	19 805	1%	0	0	0%
EUR	34 726	342 572	24%	18 166	144 622	37%
SEK	112 339	101 577	7%	0	0	0%
Annen valuta		66 131	5%		3 511	1%
Sum		1 406 178	100%		390 218	100%
Kontanter og kontantekvivalenter						
NOK		519 999	81%		850 462	82%
USD	9 393	65 742	10%	31 386	169 832	16%
CLP	3 155 633	34 239	5%	421 849	4 594	0%
PEN	1 676	3 716	1%	1 370	2 528	0%
EUR	395	3 895	1%	1 300	10 346	1%
SEK	15 450	13 970	2%	0	0	0%
Annen valuta		1 976	0%		3 150	0%
Sum		643 536	100%		1 040 911	100%
Leverandørgjeld						
NOK		473 015	66%		82 669	31%
USD	7 390	51 720	7%	19 511	105 576	39%
CLP	3 478 511	37 742	5%	3 107 474	33 840	13%
PEN	10 615	23 533	3%	24 262	44 760	17%
EUR	4 356	42 976	6%	69	546	0%
GBP	2 837	28 714	4%	0	0	0%
SEK	60 737	54 918	8%	0	0	0%
Annen valuta		9 138	1%		576	0%
Sum		721 756	100%		267 967	100%

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORT.)

	2008			2007		
	Valuta	NOK	Andel i %	Valuta	NOK	Andel i %
Netto rentebærende gjeld						
NOK		6 178 565	84%		2 378 764	66%
USD	157 937	1 105 384	15%	228 700	1 237 495	34%
PEN	3 408	7 555	0%	0	0	0%
EUR	1 314	12 966	0%	0	0	0%
SEK	20 056	18 135	0%	0	0	0%
Sum		7 322 606	100%		3 616 259	100%

(ii) Prisisiko

Konsernet er utsatt for prisisiko i forhold til aksjepriser på investeringer klassifisert i balansen enten som tilgjengelig for salg eller som til virkelig verdi over resultatet. Konsernet er utsatt for risiko knyttet til råvarepriser på laks og pelagiske fiskeslag.

(iii) Kontantsrøm og virkelig verdi renterisiko

Ettersom konsernet ikke har noen betydelige rentebærende

eiendeler, er konsernets resultat og kontantsrøm fra driften i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

Konsernets renterisiko er knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for konsernets kontantstrøm. Fastrente utsetter konsernet for virkelig verdi renterisiko. Imidlertid er en uvesentlig del av konsernets langsiktige lån inngått med fastrente.

Beløp i NOK 1.000	Økning/reduksjon		
	i rentepoeng	2008	2007
Påvirkning resultat før skatt	+/- 50	+/- 32 500	+/- 12 200

Kredittrisiko

Konsernet har innført rutiner som sikrer at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet. Som utgangspunkt selger konsernet kun til nye kunder når remburs er forelagt, eller kunden betaler på forskudd. Kredittforsikring anvendes ved behov. For kunder med god betalingshistorikk ovenfor konsernet vil salg inntil visse forhåndsavtalte størrelser gjennomføres uten sikkerhetsstillelse.

Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider og omsettelige verdipapirer, å ha finansieringsmuligheter i form av et tilstrekkelig antall sikre trekkrettigheter og evne til å lukke markedsposisjoner. Med henblikk på bransjens dynamiske natur, har konsernet som målsetting å opprettholde fleksibiliteten i finansieringen ved å ha innvilget kreditt tilgjengelig.

Ledelsen overvåker konsernet likviditetsreserve (bestående av lånefasilitet og kontantekvivalenter (note 29) gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm. Dette utføres lokalt i de operasjonelle selskaper i konsernet, og i samsvar med praksis og grenser fastsatt av konsernet.

For informasjon om Konsernets gjeld se note 29.

Styring av kapitalrisiko

Konsernets objektive mål med styring av kapitalen er å opprettholde konsernets evne til fortsatt drift for å kunne sikre avkastning for aksjonærene og fordeler for andre interesser, og for å optimalisere kapitalstrukturen for å redusere konsernets kapitalkostnader.

For å opprettholde eller justere kapitalstrukturen, må konsernet vurdere det beløpsmessige utbytte som utbetales til aksjonærene, tilbakebetaling av kapital til aksjonærene, utstede nye aksjer eller selge eiendeler for å redusere gjeld.

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORT.)

	2008	2007
Totale lån (note 29)	7 322 606	3 616 259
Minus kontanter og kontantekvivalenter (note 24)	768 350	1 107 937
Netto lån	6 554 255	2 508 321
Total egenkapital	5 619 768	4 228 611
Totalkapital	12 174 023	6 736 932
Gearing	54%	37%

Vurdering av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder (slik som verdipapirer som er tilgjengelige for salg eller til virkelig verdi over resultatet) er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Konsernet bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige

kontantstrømmer benyttes også i enkelte tilfeller. Virkelig verdi på forwardkontrakter i utenlandsk valuta beregnes ved å benytte kursene i forwardmarkedet på balansedagen. Konsernet har i begrenset omfang denne typen finansielle instrumenter.

Pålydende minus nedskrivninger for inntrufne tap på kundefordringer og leverandørgjeld antas omtrent å tilsvare postenes virkelige verdi. Virkelig verdi på finansielle forpliktelser (som beregnes for noteformål) estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med konsernets alternative markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

31. desember 2008 Eiendeler	Utlån og fordringer	Eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Investering i aksjer	0	0	0	40 967	40 967
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	1 865 427	0	19 617	0	1 885 044
Kontanter og kontantekvivalenter	643 536	0	0	0	643 536
Sum	2 508 963	0	19 617	40 967	2 569 547

* Forskuddsbetalinger er utelatt fra fordringsposten i balansen ettersom dette er en analyse som kun kreves for finansielle instrumenter.

31. desember 2008 Forpliktelser	Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Lån ekskl finansiell leasing*	0	0	7 041 679	7 041 679
Finansiell leasing*	0	0	280 926	280 926
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl lovpålagte forpliktelser*	0	44 067	1 188 187	1 232 254
Sum	0	44 067	8 510 792	8 554 859

* Kategoriene i denne noten er fastsatt av IAS 39. Finansielle leieavtaler er stort sett utenfor virkeområdet til IAS 39, men de er innenfor virkeområdet til IFRS 7.

Derfor vises de finansielle leieavtalene separat. Valutaterminkontrakter er presentert som annen kortsiktig gjeld. Lovpålagte forpliktelser er ekskludert fra "leverandørgjeld og annen gjeld" i balansen, da denne analysen kun kreves for finansielle instrumenter.

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORT.)

31. desember 2007 Eiendeler	Utlån og fordringer	Eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Investering i aksjer	0	0	0	32 124	32 124
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	613 122	0	0	0	613 122
Konter og kontantekvivalenter	1 040 911	0	0	0	1 040 911
Sum	1 654 033	0	0	32 124	1 686 157

* Forskuddsbetalinger er utelatt fra fordringsposten i balansen ettersom dette er en analyse som kun kreves for finansielle instrumenter.

31. desember 2007 Forpliktelser	Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Lån ekskl finansiell leasing*	0	0	3 506 940	3 506 940
Finansiell leasing*	0	0	109 319	109 319
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl lovpålagte forpliktelser*	0	0	388 825	388 825
Sum	0	0	4 005 083	4 005 083

* Kategoriene i denne noten er fastsatt av IAS 39. Finansielle leieavtaler er stort sett utenfor virkeområdet til IAS 39, men de er innenfor virkeområdet til IFRS 7.

Derfor vises de finansielle leieavtalene separat. Lovpålagte forpliktelser er ekskludert fra "leverandørgjeld og annen gjeld" i balansen, da denne analysen kun kreves for finansielle instrumenter.

Note 4 VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter.

Viktige regnskapsestimater og antakelser/forutsetninger

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Estimert verdifall på goodwill og konsesjoner

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere verdifall på goodwill og konsesjoner, jf note 2. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved kalkulasjoner av bruksverdi. Dette er beregninger som krever bruk av estimater, se note 15 for en nærmere redegjørelse av disse.

Inntektsskatt

Konsernet skattelegges for inntekt innenfor mange ulike jurisdiksjoner. Betydelig bruk av skjønn er påkrevet for å fastsette inntektsskatten for alle land under ett i konsernregnskapet. For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Konsernet regnskapsfører skatteforpliktelser knyttet til fremtidige avgjørelser i skatte-/ tvistesaker, basert på estimater på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfall av sakene avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås.

Varelager

Ferdigvarer av fisk måles til laveste av produksjonskost og netto realiserbar verdi. Vesentlige fluktasjoner i salgspriser vil påvirke slike varelager, og konsernets vurderinger kan derfor raskt utdateres.

Kundefordringer

Regnskapsføring av kundefordringer innebærer bruk av skjønsmessige estimater for kvantifisering av avsetning for forventede tap. Avsetninger foretas når fordringer har forfalt, eller kundens finansielle situasjon forverres, gitt at tilbakebetaling av utestående anses usikker.

Verdijustering av biologiske eiendeler

Verdijustering av biologiske eiendeler etter IAS 41 har medført at regnskapsmessig verdi av varelageret varierer mer enn det gjorde etter tidligere historisk kost verdsettelsesprinsipper. Variasjonene skyldes blant annet volatiliteten i prising av atlantisk laks og innsatsfaktorer, uforutsigbarhet i biologisk produksjon, men også endringer i varelagerets sammensetning (størrelsesfordeling).

En sensitivitetsanalyse på pris for atlantisk laks og ørret pr. 31.12.2008 gir følgende utslag på konsernets driftsresultat (NOK 1 000):

Prisreduksjon pr kilo	NOK 1,00/kg	NOK 2,00/kg	NOK 5,00/kg
Redusert driftsresultat	-37 031	-72 978	-160 438
konsolidert LSG*			

* LSG er konsolidert i AUSS-konsern fra 01.12.08.

Note 5 SELSKAPER I KONSERNET

Konsernregnskapet omfatter Austevoll Seafood ASA og følgende selskaper:

Selskap	Merknad	Land	Morselskap	Eierandel %
Lerøy Seafood Group ASA	b	Norge	Austevoll Seafood ASA	74,93%
Lerøy Hydrotech AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Midnor AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Austevoll Holding AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Aurora AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Fossen AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy & Strudshavn AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Sigerfjord Aqua AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	90,55%
Nordvik SA		Frankrike	Lerøy Seafood Group ASA	90,00%
Inversiones Seafood Ltda		Chile	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Portnor Lda		Portugal	Lerøy Seafood Group ASA	60,00%
Sandviktsomt 1 AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Smøgen Seafood AB		Sverige	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Sverige AB		Sverige	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Alfheim AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Delico AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	75,00%
Lerøy Trondheim AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Fisker'n AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	70,00%
Hallvard Lerøy AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00%
Lerøy Quality Group AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00%
Lerøy Sjømatgruppen AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00%
Hallvard Lerøy SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy AS	100,00%
Fish Cut SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00%
Eurosalmón ASA		Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00%
Epax Holding AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Epax AS		Norge	Epax Holding AS	100,00%
Epax Lipro AS		Norge	Epax Holding AS	100,00%
Austevoll Fisk AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Austevoll Fiskeindustri AS		Norge	Austevoll Fisk AS	100,00%
Atlantic Pelagic AS		Norge	Austevoll Fisk AS	100,00%
North Capelin Honningsvåg AS		Norge	Austevoll Fisk AS	40,00%
Sea Star International AS		Norge	Austevoll Fisk AS	90,10%
Sea Star International AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	9,90%
Moreproduct Llc, Td		Ukraina	Sea Star International AS	50,00%
Ltd. Moretrans-N		Ukraina	Moreproduct Llc, Td	100,00%
Modolv Sjøset AS	b	Norge	Sea Star International AS	66,00%
Sir Fish AS		Norge	Sea Star International AS	60,00%
Sirevåg Isanlegg AS		Norge	Sir Fish AS	100,00%
Sirevåg Fryselager AS		Norge	Sir Fish AS	66,67%
Aumur AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Murman Fishing Company Ltd.		Kypros	Aumur AS	100,00%
Austevoll Eiendom AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Laco IV AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Welcon Invest AS		Norge	Laco IV AS	100,00%
Welcon AS		Norge	Welcon Invest AS	100,00%

Note 5 SELSKAPER I KONSERNET (FORT.)

Selskap	Merknad	Land	Morselskap	Eierandel %
Måløy Sildoljefabrikk AS		Norge	Welcon AS	100,00%
Welcon Moldtustranda AS		Norge	Welcon AS	100,00%
Welcon Egersund AS		Norge	Welcon AS	100,00%
Karmsund Fiskemel AS		Norge	Welcon AS	100,00%
Vadsø Sildoljefabrikk AS		Norge	Welcon AS	96,28%
Welcon Protein AS		Norge	Welcon AS	100,00%
Mat Miljø- Laboratoriet AS		Norge	Welcon AS	100,00%
KW Protein Technologies Limited	a	Irland	Welcon AS	50,00%
Vadsø Maritime Næringspark AS		Norge	Welcon Invest AS	16,67%
Vadsø Maritime Næringspark AS		Norge	Vadsø Sildoljefabrikk AS	41,66%
Gateport Ltd		Panama	Laco IV AS	100,00%
Andean Opportunities Funds Ltd.		Caymen Island	Gateport Ltd.	100,00%
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Gateport Ltd.	66,67%
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Andean Op. Funds	33,33%
Austral Group S.A.A		Peru	Dordogne Holdings Ltd.	89,35%
Corporacion del Mar S.A. (Cormar)	a	Peru	Austral Group S.A.A	50,00%
Inversiones Pacfish Ltda.		Chile	Austevoll Seafood ASA	100,00%
A-Fish AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Aconcagua Ltd		Jersey	A-Fish AS	100,00%
Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.		Jersey	Aconcagua Ltd	100,00%
Beechwood Ltd.		Panama	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	100,00%
P. Nuevo Horizonte		Chile	Beechwood Ltd.	99,00%
Pesquera Caldera Ltd.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	99,00%
FoodCorp S.A.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	72,98%
FoodCorp S.A.		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,91%
Pesquera Cazador Limitada		Chile	FoodCorp Chile S.A.	99,73%
Pemesa S.A		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Pesquera del Cabo S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	99,99%
FoodCorp Chile S.A.		Chile	FoodCorp S.A.	65,00%
FoodCorp Chile S.A.		Chile	Pesquera del Cabo S.A.	35,00%
Pesquera Austral S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Chilefood S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Pesquera Del Norte Dos S.A.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	73,00%
Pesquera Del Norte Dos S.A.		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,00%
Cultivos Pacfish S.A.		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	100,00%
Alumrock Overseas S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Aladino		Panama	Alumrock Overseas S.A.	50,00%
Emberg		Panama	Alumrock Overseas S.A.	50,00%

Note:

- a Felleskontrollert virksomhet, se note 17.
b Oppkjøp i 2008, se note 7

Note 6 KONSERNINTERNE TRANSAKSJONER

Austevoll Fiskeindustri AS leier hoveddelen av tomter og bygninger fra Austevoll Eiendom AS. Årlig leie var NOK 4 mill. i 2008 og 2007. Andre konsernselskaper leier kontorlokaler fra Austevoll Eiendom AS. Årlig leie var NOK 0,7 mill i 2008 og NOK 0,4 mill i 2007.

Welcon AS (med datterselskaper) har kjøpt fiskeolje og fiskemel fra andre konsernselskaper. Verdien av disse transaksjonene var NOK 45 mill. i 2008 og NOK 115 mill. i 2007. Welcon AS har også solgt fiskeolje til Epax AS. Verdien av disse transaksjonene var NOK 6 mill. i 2007.

Epax AS har kjøpt fiskeolje fra andre konsernselskaper. Verdien av disse transaksjonene var NOK 55 mill i 2008 og NOK 6 mill i 2007.

Sea Star International AS og Atlantic Pelagic AS har kjøpt pelagiske produkter fra en rekke konsernselskaper. Dette interne salget beløp seg til NOK 396 mill i 2008 og 56 mill i 2007.

Lerøy Seafood Group ASA (med datterselskaper) har kjøpt tjenester som slakting, pakking og lagring av laks fra et konsernselskap. Vilkår og priser for disse tjenestene forhandles årlig av partene. Disse tjenestene beløp seg til NOK 6 mill i 2008.

Alle transaksjoner internt i konsernet er basert på markedsmessige vilkår.

Note 7 KJØP AV VIRKSOMHET

Oppkjøp av Lerøy Seafood Group ASA

Kjøpet av 31,51 % av Lerøy Seafood Group ASA (LSG) ble gjennomført 1. desember etter at AUSS 14. oktober fremsatte et pliktig tilbud om kjøp av resterende aksjer i LSG til en pris av NOK 59,00 pr. aksje. AUSS mottok aksept for 16.880.639 aksjer, tilsvarende 31,51 % av aksjekapitalen i LSG. Før kjøpet eide AUSS 23.263.642 aksjer i LSG, tilsvarende 43,42 % av aksjekapitalen. Etter kjøpet eier AUSS 40.144.281 aksjer i LSG, tilsvarende 74,93 % av aksjekapitalen.

Lerøy-Gruppens hoved aktiviteter er distribusjon, salg og markedsføring av sjømat, videreforedling av sjømat, produksjon av laks, ørret og andre arter, samt produktutvikling. Lerøy-Gruppen driver sine virksomheter gjennom datterselskaper i Norge, Sverige, Frankrike og Portugal, og gjennom et nettverk av salgskontorer som sikrer tilstedeværelse på de viktigste markeder. Lerøy-Gruppen deler sine produkter i laks, hvitfisk, pelagisk fisk og skalldyr. Den vesentlige forskjellen mellom arter innen oppdrett og villfisk krever

ulike løsninger innen logistikk og arbeidsmetoder. Disse produktene blir distribuert på det norske markedet og på mer enn 40 andre markeder verden rundt.

Oppkjøp av Modolv Sjøset AS

Kjøpet av 16,12 % av aksjene i Modolv Sjøset AS ble gjennomført 7. oktober ved nyemisjon. Kjøpet ble gjennomført gjennom AUSS sitt datterselskap Sea Star International AS. Etter kjøpet eier Sea Star International AS 66 % av aksjene i selskapet. Modolv Sjøset AS har en fabrikk for mottak av pelagisk fisk. Fabrikken har en produksjonskapasitet på ca 700 tonn pr dag, og en årlig produksjon på 60 000 - 70 000 tonn.

Andre oppkjøp

Konsernet har i løpet av 2008 gjennomført noen mindre oppkjøp som ikke er av vesentlig betydning for de separate noteopplysningene.

Forklaring på anskaffede netto eiendeler og goodwill:		
Anskaffelseskost:	Lerøy Seafood Group ASA	Modolv Sjøset AS
Kontantbeløp	2 189 511	25 787
Tingsinnskudd*	1 018 655	0
Virkelig verdi av utstedte aksjer**	276 750	0
Direkte kostnader i forbindelse med oppkjøpet	17 329	0
Sum anskaffelseskost	3 502 245	25 787

* I tingsinnskuddet er det eliminert en intern gevinst ifm at Veststar Holding AS ble solgt til LSG i 2007, med oppgjør i LSG-aksjer.

** AUSS ervervet 2.250.000 aksjer i LSG i 2007, med oppgjør i AUSS aksjer.

NOTER TIL KONSERNREGNSKAPET

Note 7 KJØP AV VIRKSOMHET (FORT.)

Eiendeler og gjeld knyttet til oppkjøpene er som følger:	Foreløpig		Endelig	
	Lerøy Seafood Group ASA		Modolv Sjøset AS	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Goodwill*	1 660 560	1 105 359	0	1 052
Konsesjoner	1 304 961	2 800 000	0	0
Varemerke	0	50 000	0	0
Utsatt skattefordel	0	0	10 215	10 299
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	1 297 391	1 297 391	74 640	74 640
Investering i tilknyttede selskaper	304 513	338 481	0	0
Eiendeler tilgjengelig for salg	23 548	23 548	375	375
Andre langsiktige fordringer	29 645	29 645	726	726
Sum anleggsmidler	4 620 618	5 644 424	85 956	87 092
Varelager	255 675	255 675	25 584	25 584
Biologiske eiendeler (fisk i sjø)	1 504 259	1 504 259	0	0
Kundefordringer	794 253	794 253	24 487	24 487
Andre fordringer	147 956	147 956	6 505	6 505
Kontanter og kontantekvivalenter	243 068	243 068	16 211	16 211
Sum omløpsmidler	2 945 211	2 945 211	72 788	72 788
Sum eiendeler	7 565 829	8 589 635	158 744	159 881
Egenkapital og gjeld	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Majoriteten	3 642 518	3 459 458	16 504	17 339
Minoriteten	19 822	794 077	14 701	14 701
Sum egenkapital	3 662 340	4 253 535	31 205	32 040
Utsatt skatt	594 798	1 027 409	0	0
Pensjonsforpliktelse	12 562	12 562	52	353
Pantelån	1 674 122	1 674 122	45 165	45 165
Annen langsiktig gjeld	88 098	88 098	0	0
Sum langsiktig gjeld	2 369 580	2 802 191	45 218	45 518
Gjeld til kredittinstitusjoner	811 378	811 378	50 519	50 519
Leverandørgjeld	468 188	468 188	22 496	22 496
Betalbar skatt	43 478	43 478	9	9
Skyldig lønn og offentlige avgifter	-3 539	-3 539	3 225	3 225
Annen kortsiktig gjeld	214 404	214 404	6 074	6 074
Sum kortsiktig gjeld	1 533 909	1 533 909	82 322	82 322
Sum gjeld	3 903 489	4 336 100	127 540	127 841
Sum egenkapital og gjeld	7 565 829	8 589 635	158 744	159 881

* Virkelig verdi av goodwill i tabellen ovenfor er kun vist for majoriteten. Begge oppkjøp er gjennomført trinnvis, og i henhold til IFRS 3 har goodwill blitt beregnet for de ulike oppkjøpene. Oppkjøpsanalysen for Lerøy Seafood Group ASA er foreløpig. Ved oppkjøpet av Lerøy Seafood Group ASA kan goodwill henføres til en samlet arbeidsstokk, eksisterende salgsorganisasjon, kundemasse og utsatt skatt knyttet til konsesjoner blir balanseført til nomielt beløp. Goodwill knyttet til oppkjøpet av Modolv Sjøset AS er knyttet til en samlet arbeidsstokk og syngier med andre selskaper i Austevoll Fisk konsernet.

Note 7 KJØP AV VIRKSOMHET (FORT.)

	Lerøy Seafood Group ASA	Modolv Sjøset AS
Vederlag i kontanter og kontantekvivalenter	2 189 511	25 787
Kontant og kontantekvivalenter i ervervede selskaper	-243 068	-16 211
Kontantutbetaling ved oppkjøpet	1 946 443	9 576

Note 8 PRO FORMA RESULTAT**Pro forma resultat**

Tabellen nedenfor viser pro forma tall som om Lerøy Seafood Group ASA var fullt ut konsolidert for hele 2008.

	2008
Driftsinntekter	9 823 874
Driftskostnader	-8 581 064
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	1 242 810
Avskrivninger	-488 497
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	754 313
Verdijustering biologiske eiendeler	-36 369
Driftsresultat	717 944

Note 9 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNINGER****Welcon Invest AS/United Fish Industries Ltd**

4. februar 2009 kunngjorde selskapet at Austevoll Seafood ASA og Origin Enterprises plc har inngått en avtale om sammenslåing av sine respektive aktiviteter innen fiskemel og fiskeolje i Norge, Irland og Storbritannia. Sammenslåingen vil styrke virksomhetens stilling i den globale sektoren for marine proteiner og oljer. Austevolls heleide norske datterselskap Welcon Invest AS ('Welcon' eller 'selskapet') er Europas ledende produsent av fiskemel og fiskeolje med virksomhet i Norge. Austevoll driver gjennom sine datterselskaper en omfattende proteinvirksomhet i Chile og Peru.

Origin er gjennom sine aktiviteter innen marint protein ('United Fish Industries' eller 'UFI') en ledende produsent av fiskemel og fiskeolje i Irland og Storbritannia.

Origin har overført sin andel i UFI til Welcon sammen med et kontantinnskudd på 16m euro mot en aksjepost på 50 prosent i den sammenslåtte virksomheten. Proforma omsetning for den utvidede gruppen er på rundt 175m euro. Welcon vil bli drevet av et solid lederteam bestående av ledere fra begge selskapene. Arne Stang fortsetter som administrerende direktør (CEO), og administrerende direktør i UFI, Tom Tynan, er utpekt som operasjonsdirektør (COO) i selskapet. Styret i Welcon skal ha lik representasjon fra begge aksjonærer.

Transaksjonen vil medføre avvikling av et datterselskap. Det fusjonerte selskapet vil bli klassifisert som en virksomhet under felleskontroll, med forholdsmessig konsolidering i henhold til eierforhold (bruttometoden). Dette medfører at transaksjonen vil ha liten innvirkning på det konsoliderte regnskapet.

REFINANSIERING AV OBLIGASJONSLÅN 2007/2010

19. mars 2009, obligasjonseierne av Austevoll Seafood ASA sitt NOK 1.000 million FRN Austevoll Seafood ASA Bond Issue 2007/2010 (ISIN NO 001036010.0), godkjente den foreslåtte obligatoriske innløsningen.

Obligasjonssinnehaverne har avtalt å endre obligasjonsgjeldavtalen hvoretter Selskapet den 29. mars 2009 vil effektivere en obligatorisk, tidlig tilbakebetaling av lånet til 100 % av pålydende (pluss påløpt rente på hele lånebeløpet) med oppgjør delvis i kontanter og delvis i form av tre nye lån (de "Nye Lån") med forfall den 29. mars 2010 ("2010 Obligasjonslånet"), den 29. juni 2011 ("2011 Obligasjonslånet") og den 29. mars 2012 ("2012 Obligasjonslånet").

Kontantoppgjøret skal utgjøre 30 % av nominell verdi (totalt NOK 300 millioner) pluss renter som forfaller den 29. mars 2009. Oppgjørskdelen i form av Nye Lån utgjør 70 % (totalt NOK 700 millioner) – fordelt som 10 % (totalt NOK 100 millioner) på 2010 Obligasjonslånet, 30 % (totalt NOK 300 millioner) på 2011 Obligasjonslånet, og 30 % (totalt NOK 300 millioner) på 2012 Obligasjonslånet. Som godtgjørelse til obligasjonssinnehaverne blir marginen på de Nye Låns kupongrente økt til 6,50 prosentpunkt over 3 måneders Nibor pro anno med effekt fra og med 29. mars 2009.

Note 10 SEGMENTINFORMASJON**Forretningssegmenter**

Austevoll Seafood-konsernet har virksomhet innen fire segmenter i forhold til strategiske virksomhetstyper. De forskjellige forretningssegmentene er inndelt i Fiskemel og olje, Konsum , Trading og Lerøy Seafood Group.

Fiskemel og olje (FMO)

Fiskemel- og oljevirkomheten skjer i hovedsak gjennom gruppens selskap FoodCorp S.A. i Chile., Austral Group S.A.A i Peru og Welcon Group i Norge. FoodCorp S.A. driver to fiskemelfabrikker i Chile, Austral Group S.A.A. driver ni fiskemelfabrikker i Peru og Welcon AS driver fire fiskemel- og oljefabrikker i Norge. .

Konsum (HC)

Virksomheten innen Konsum segmentet drives i hovedsak av FoodCorp S.A. (Chile) og Austral Group S. A.A (Peru) og Epax AS (Norge). I Chile har Konsernet to hermetikfabrikker og to fryserier. I Peru har Konsernet to hermetikfabrikker og to fryserier. I Norge er Epax AS en av verdens ledende produsenter av høykonsentrert Omega 3 basert på fiskeolje.

Trading

Tradingsegmentet består av Austevoll Fisk AS (konsern) og ChileFood S.A. Både Austevoll Fisk AS (konsern) og ChileFood S.A. selger pelagisk fisk i det internasjonale markedet. Austevoll Fisk AS (konsern) driver tre fabrikker for prosessering av pelagiske arter (filet, pakking og frysing), den ene fabrikken driver i tillegg prosessering av laks (filet, pakking og frysing).

Lerøy Seafood Group ASA (LSG)

Lerøy Seafood Group ASA driver fiskeoppdrett (laks og ørret), samt salg og distribusjon av ulike fiskearter og videreforedling av fiskeprodukter.

Geografiske segmenter

Konsernet deler sine aktiviteter inn i to geografiske regioner, basert på hvor fisket foregår, og hvor produksjonsanleggene er lokalisert: Sør-Amerika og Nord-Europa.

Pr 31.12.08 består segmentet Sør-Amerika av Chile og Peru.

Segmentinformasjon

2008	FMO	HC	TRADING	LSG	ANNET/ ELIM.	KONSERN
Eksterne driftsinntekter	2 050 904	722 879	935 312	321 572	12 715	4 043 382
Internt salg	54 259	48 036	0	0	-102 295	0
Andre gevinster og tap	31 816	13 195	0	0	0	45 012
Sum segment inntekter	2 136 979	784 110	935 312	321 572	-89 580	4 088 394
Driftskostnader	-1 607 756	-626 305	-899 782	-241 538	75 605	-3 299 777
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	529 224	157 805	35 530	80 034	-13 975	788 617
Avskrivninger	-145 363	-66 569	-16 943	-18 553	-2 601	-250 029
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	-39 997	0	-20 000	0	0	-59 997
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	343 864	91 236	-1 414	61 481	-16 576	478 591
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	116 953	0	116 953
Driftsresultat	343 864	91 236	-1 414	178 434	-16 576	595 544
For informasjon vedrørende nedskrivninger, se note 15 and 16						
Segment eiendeler*	2 915 411	1 816 147	167 317	5 244 583	64 180	10 207 638
Segment gjeld**	274 758	182 732	151 770	831 459	-93 077	1 347 642
Periodens investering i varige driftsmidler***	128 280	141 396	107 368	1 294 818	9 519	1 681 381
Periodens investering i immaterielle eiendeler***	1 455	1 929	1 695	3 949 922	0	3 955 000

* Segment eiendeler består av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

** Segment gjeld består av pensjonforpliktelse, leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

*** Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler inkluderer virksomhetssammenslutninger

Note 10 SEGMENTINFORMASJON (FORT.)

2007	FMO	HC	TRADING	LSG	ANNET/ ELIM.	KONSERN
Eksterne driftsinntekter	2 076 009	679 101	710 287	0	13 959	3 479 356
Internt salg	9 102	72 114	0	0	-91 615	-10 399
Sum segment inntekter	2 085 111	751 215	710 287	0	-77 656	3 468 957
Driftskostnader	-1 677 237	-634 817	-734 859	0	61 366	-2 985 547
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	407 874	116 398	-24 572	0	-16 290	483 410
Avskrivninger	-126 917	-59 315	-15 201	0	-3 507	-204 940
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	280 957	57 083	-39 773	0	-19 797	278 470
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	0	0	0
Driftsresultat	280 957	57 083	-39 773	0	-19 797	278 470
Segment eiendeler*	2 622 822	1 429 762	74 428	0	61 009	4 188 021
Segment gjeld**	280 967	97 695	92 350	0	-29 328	441 684
Periodens investering i varige driftsmidler***	298 851	287 452	26 958	0	0	613 261
Periodens investering i immaterielle eiendeler***	368 245	454 030	1 733	0	0	824 008

* Segment eiendeler består av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

** Segment gjeld består av pensjonforpliktelser, leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

*** Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler inkluderer virksomhetssammenslutninger

Internt salg består av

- Fiskeolje som er solgt fra segmentet Fiskemel og olje til segmentet Konsum (Epax AS)

- Bi-produkter fra Konsum virksomheten som er brukt i Fiskemel og olje virksomheten.

Grunnlaget for prising mellom segmenter er basert på normale, kommersielt tilgjengelige vilkår for tredjeparter.

Geografisk segment	Segment inntekter		Segment eiendeler		Investering i anleggsmidler		Investering i immaterielle eiendeler	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Nord-Europa	2 361 585	1 911 932	6 663 670	1 288 472	1 514 433	198 743	3 951 617	455 737
Sør-Amerika	1 814 748	1 680 075	3 543 968	2 899 549	166 948	414 518	3 383	368 271
Annet/elimineringer	-87 939	-123 050	0	0	0	0	0	0
Sum	4 088 394	3 468 957	10 207 638	4 188 021	1 681 381	613 261	3 955 000	824 008

Internt salg består av fiskeolje solgt fra Sør-Amerika til Nord-Europa.

Note 11 INNETEKTER

	2008	2007
Salgsinntekter		
Salg av varer og tjenester	4 019 189	3 451 985
Andre inntekter		
Andre driftsinntekter	24 193	8 786
Andre gevinster og tap		
Gevinst ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	84	1 455
Avbruddserstatning	25 376	0
Skadeerstatning	20 706	0
Andre gevinster og tap	-1 154	6 731
Sum andre gevinster og tap	45 012	8 186

Note 12 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE M.V.

	2008	2007
Lønn og feriepenger	374 794	264 380
Innleid arbeidskraft	21 508	20 157
Andre godtgjørelser	45	2 707
Arbeidsgiveravgift	37 880	23 387
Pensjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift) - note 27	13 851	10 008
Opsjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift)	206	0
Andre ytelser	24 996	22 285
Sum lønnskostnader	473 280	342 924
Antall årsverk*	4 610	4 605

* Antall årsverk inkluderer Modolv Sjøet AS i 3 måneder og Lerøy Seafood Group ASA i 1 måned.

Retningslinjer for ytelser til ledende ansatte

Hovedprinsippene for konsernets belønningssystem til ledende ansatte er basert på målsetningen om at konsernledelsen skal ha en konkurransedyktig avlønning, som inkluderer lønn, bonuser, pensjoner og andre ytelser. Austevoll Seafood ASA skal tilby en total godtgjørelse til konsernledelsen som er på nivå med det andre sammenlignbare selskaper tilbyr. Konsernets behov for velkvalifisert personell vil imidlertid alltid bli vurdert.

Konsernledelsen kan være berettiget til bonusutbetaling i tillegg til grunnlønn. En eventuell bonus til administrerende direktor fastsettes av

styrets leder. Bonus til andre medlemmer i konsernledelsen fastsettes av administrerende direktor i samråd med styrets leder.

Konsernledelsen er medlem i de standard pensjons- og forsikringsordninger som gjelder for resten av konsernets ansatte. Konsernet benytter standard ansettelseskontrakter og oppsigelsesbetingelser for ledelsen.

Lønn, pensjonskostnader og andre ytelser til administrerende direktor, andre ledende ansatte og medlemmer i morselskapets styre var:

Note 12 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE M.V. (FORT.)

2008 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Premie til pensjoner	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster* CEO	1 533	57	0	187	1 777
Britt Kathrine Drivenes, CFO	930	158	0	156	1 243
Ole Rasmus Møgster, Styrets leder	0	0	180	11	191
Helge Singelstad, Nestleder	0	0	0	0	0
Helge Møgster, tidl. Styremedlem	0	0	150	0	150
Oddvar Skjeggstad, Styremedlem	0	0	150	6	156
Inga Lise Moldestad, Styremedlem	0	0	150	5	155
Hilde Waage, Styremedlem	0	0	150	0	150
Sum	2 463	214	780	365	3 822

* Lønn: NOK 210 gjelder 2007

2007 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Premie til pensjoner	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	941	56	0	155	1 152
Britt Kathrine Drivenes, CFO	878	152	0	150	1 181
Ole Rasmus Møgster, Styrets leder	1 172	160	180	93	1 605
Helge Møgster, Styremedlem	0	0	150	0	150
Oddvar Skjeggstad, Styremedlem	0	0	150	6	156
Inga Lise Moldestad, Styremedlem	0	0	150	0	150
Hilde Waage, Styremedlem	0	0	150	0	150
Sum	2 991	368	780	405	4 544

Det er ikke ytet lån eller stillet sikkerhet for lån for administrerende direktør, ledende ansatte, andre ansatte, styremedlemmer eller andre nærstående parter.

Administrerende direktør har 3 måneders oppsigelse. Administrerende direktør har ingen rett til ekstra kompensasjon ved fratredelse. Pensjonsalderen er 67, og pensjonsutbetalingen er på opptil 70 % av lønn (12 ganger folketrygdens grunnbeløp) ved pensjonering.

Opsjoner - Lerøy Seafood Group ASA (LSG)

Aksjeopsjoner er tildelt direktører og utvalgte ansatte i datterselskapet LSG. I 2006 vedtok styret i LSG et opsjonsprogram på 700 000 opsjoner til kurs NOK 125 pr. opsjon. Opsjonene ble endelig fordelt 29.02.08. 96 000 opsjoner er forspilt/utløpt i 2008, og pr. 31.12 er det 604 000 opsjoner utestående.

Etter IFRS skal opsjoner bokføres til virkelig verdi. Den virkelige verdien for 700 000 opsjoner fordelt i 2008 er beregnet basert på Black&Scholes/Hull&White opsjonsprisindemodell. De viktigste inndata var aksjekursen på fordelingsdato (29.02.08) på NOK 109, innløsningskurs NOK 125, volatilitet 34,3% (snitt), risikofri rente 4,63% (snitt), samt opsjonens løpetid. 1/3 av opsjonene har varighet til og med 01.06.09, 1/3 til og med 01.06.10 og 1/3 til og med 01.06.11.

Virkelig verdi for 700 000 opsjoner er beregnet til NOK 8 821 (inkludert arbeidsgiveravgift), som tilsvarer i snitt NOK 12,60 pr. opsjon. Beløpet kostnadsføres over opsjonsprogrammets løpetid som lønnskostnad. Kostnaden reguleres for eventuelt forspilte/utløpte opsjoner. I balansen føres kostnaden direkte mot egenkapitalen (positiv effekt). Kostnadsført beløp knyttet til opsjoner utgjorde NOK 206 i 2008.

Revisjonshonorar	2008	2007
Lovpålagt revisjon	3 893	2 857
Revisjonshonorar til andre revisorer	65	369
Andre revisjonstjenester	3 105	12
Skatterådgivning	264	90
Andre tjenester utenfor revisjonen	1 315	1 313
Sum	8 641	4 641

NOTER TIL KONSERNREGNSKAPET

Note 13 FINANSINTEKTER OG -KOSTNADER

	2008	2007
Renteinntekter fra nærstående parter	0	420
Andre renteinntekter	52 125	77 041
Mottatt utbytte	18 233	0
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	139 954	57 763
Andre finansinntekter	47 850	767
Sum finansinntekter	258 161	135 991
Andre rentekostnader (note 29)	279 599	218 863
Valutatap (realiserte og urealiserte)	281 034	31 107
Andre finanskostnader	34 257	14 634
Sum finanskostnader	594 891	264 604
Netto finanskostnader	-336 730	-128 613

Note 14 RESULTAT PR AKSJE OG UTBYTTE PR. AKSJE**Resultat**

Resultat pr aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året.

Grunnlag for beregning av resultat pr aksje	2008	2007
Årets resultat	122 491	498 982
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	184 317	184 317
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	184 317	183 302
Resultat pr. aksje	0,66	2,72
Resultat pr. aksje - utvannet	0,66	2,72
Foreslått utbytte pr. aksje	0,00	0,30

Note 15 IMMATERIELLE EIENDELER

2007	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Pr. 01.01.					
Anskaffelseskost	267 735	412 119	714 105	0	1 393 960
Akkumulerte avskrivinger	0	-8 699	0	0	-8 699
Bokført verdi 01.01.	267 735	403 420	714 105	0	1 385 261
Bokført verdi 01.01.	267 735	403 420	714 105	0	1 385 261
Valutadifferanser	-24 177	0	-73 321	0	-97 499
Reklassifikasjon	78 559	0	-78 559	0	0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	457 820	0	204 706	150 111	812 637
Årets tilgang	234	0	9 782	1 354	11 370
Årets avgang	-93 292	-403 420	-2 796	0	-499 508
Avskrivinger	0	0	-0	-14	-14
Bokført verdi 31.12.	686 880	0	773 917	151 451	1 612 248
Pr. 31.12.					
Anskaffelseskost	686 880	0	773 917	151 465	1 612 262
Akkumulerte avskrivinger	0	0	0	-14	-14
Bokført verdi 31.12.	686 880	0	773 917	151 451	1 612 248

2008	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Bokført verdi 01.01.	686 880	0	773 917	151 451	1 612 248
Valutadifferanser	81 226	-1 242	194 967	0	274 951
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	1 113 562	2 828 063	0	50 000	3 991 625
Årets tilgang	3 383	0	0	0	3 383
Årets avgang	0	-40 000	0	0	-40 000
Avskrivinger	0	-157	-23	-14	-194
Nedskrivinger	0	0	-19 708	0	-19 708
Bokført verdi 31.12.	1 885 051	2 786 664	949 152	201 437	5 822 305
Pr. 31.12.					
Anskaffelseskost	1 885 051	2 786 821	968 884	201 465	5 842 221
Akkumulerte avskrivinger	0	-157	-23	-28	-180
Akkumulerte nedskrivinger	0	0	-19 708	0	-19 708
Bokført verdi 31.12.	1 885 051	2 786 664	949 153	201 437	5 822 305
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	1 885 051	2 786 664	949 153	200 000	5 820 868
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	0	0	1 437	1 437
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)	-	-	-	6	

Inkludert i oppdrettskonsesjonene over ligger retten til å utnytte vannfall. Denne retten er tidsbegrenset.

Goodwill er allokert til Konsernets kontantgenererende enheter (KGE) identifisert til lokalitet for drift og forretningssegment.

Note 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORT.)

Kontantgenererende enhet	Segment	Sted	2008		2007	
			Bokført verdi for tilhørende goodwill	Bokført verdi på tildelte konsesjoner/varemerker med ubegrenset levetid	Bokført verdi for tilhørende goodwill	Bokført verdi på tildelte konsesjoner/varemerker med begrenset levetid
FoodCorp S.A. (1)	Konsum	Chile	75 729	230 481	25 906	71 152
	Fiskemel-/olje	Chile	40 164	58 825	60 238	165 929
Epax Holding AS (2)	Konsum	Norge	302 577	150 000	302 577	150 000
Austral Group S.A.A. (3)	Konsum	Peru	20 088	75 423	15 530	99 674
	Fiskemel-/olje	Peru	239 859	584 425	189 774	437 144
Welcon AS (4)	Fiskemel-/olje	Norge	91 400	0	91 400	0
Lerøy Seafood Group ASA (5)	LSG	Norge	1 113 101	2 836 664	0	0
Andre	Trading		2 133	0	1 455	0
Sum			1 885 051	3 935 817	686 880	923 899

1) Identifisert delvis gjennom oppkjøp av ChileFood S.A. i 2004. Både goodwill og konsesjoner har blitt allokert forholdsmessig mellom konsum og fiskemel-/olje.

2) Identifisert delvis gjennom oppkjøp av Epax Holding AS.

3) Identifisert delvis gjennom oppkjøp av Austral Group S.A.A (Dordogne Holdings Inc.) i 2006., og gjennom oppkjøp av 50 % av aksjene i Corporacion del Mar i 2007. Både goodwill og konsesjoner er allokert forholdsmessig mellom konsum og fiskemel-/olje. Ca 126 MNOK av goodwill er relatert til utsatt skatt på merverdier knyttet til konsesjoner med ubestemt levetid.

4) Identifisert gjennom oppkjøp av Welcon Invest AS og Karmsund Fiskemel AS i 2006.

5) Identifisert gjennom oppkjøp av 74,93 % av Lerøy Seafood Group ASA i desember 2008. Ca 544 MNOK av goodwill er relatert til utsatt skatt på merverdier knyttet til konsesjoner med ubestemt levetid. Lerøy Seafood Group ASA består av to kontantgenererende enhetene (CGU); Produksjon, og Salg & Distribusjon. På grunn av at oppkjøpsanalysen ikke er endelig, er ikke goodwill allokert til de ulike kontantgenererende enhetene.

Note 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORT.)

Forretningssegment 2008	FMO	HC	TRADING	LSG	ANNET	KONSERN
Bokført verdi av allokert goodwill	371 423	398 394	2 133	1 113 101	0	1 885 051
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	643 250	455 903	0	2 836 664	0	3 935 817

Forretningssegment 2007	FMO	HC	TRADING	LSG	ANNET	KONSERN
Bokført verdi av allokert goodwill	341 412	344 013	1 455	0	0	686 880
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	603 076	322 291	0	0	0	925 367

Nedskrivningstest for goodwill, konsesjoner og varemerker

Konsernet definerer følgende kontantgenererende enheter med goodwill, konsesjoner og varemerke: FoodCorp S.A. konsern (Chile), Austral Group S.A.A. inkludert Cormar (Peru), Epax Holding AS konsern (Norge), Welcon Invest AS - konsern (Norge) og Lerøy Seafood Group ASA (Norge). Det har vært beregnet nedskrivningstester for hver kontantgenererende enhet pr 31.12.08. Det har blitt identifisert behov for nedskrivning i konsesjoner for produksjon av fiskemel i Peru, dette på grunn av innføringen av kvotesystem for anchoveta fiskeriet i 2009, med totalt NOK 19,7 mill.

Gjenvinnbart beløp til en kontantgenererende enhet bestemmes gjennom beregning av bruksverdi. Bruksverdien er beregnet med

nåverdi av fremtidig kontantstrøm. Beregningene er basert på finansielle budsjetter for 2009, og estimerte resultater for årene 2010 til 2013. Etter 2013 er fremtidige verdier beregnet med utgangspunkt i estimert resultat for 2013. I beregningene er det ikke lagt til grunn langsiktig vekst utover den forventede gjennomsnittlige veksten (2,5%) som er lagt til grunn i de kontantgenererende enhetene. Budsjettene som legges til grunn i beregningen av bruksverdi er basert på vektete historiske resultater og forventninger om at globale og nasjonale kvoter for 2009 og fremover vil være tilnærmet som de seneste år. Benyttet diskonteringsrente i beregningene varierer fra 9 % til 13 % før skatt. Bruksverdien overstiger i tilfredsstillende grad bokført verdi av goodwill, konsesjoner og varemerker for de ulike kontantgenererende enhetene

Fangst og kjøp (tall i 1.000 tonn)	2009 E	2008	2007
FoodCorp egen fangst	133	102	139
FoodCorp kjøp råvarer	77	73	59
Austral Group egen fangst	469	462	415
Austral Group kjøp råvarer	248	194	191
Welcon Group kjøp råvarer*	600	371	487

Volume solgt (tall i 1.000 tonn/ 1.000 kasser)	2009 E	2008	2007
Fiskemel og olje (tonn) *	360	310	300
Frosne produkter (tonn)	45	22	28
Hermetikk (kasser)	4 300	2 999	4 022
Høy- og lavkonsentrerte Omega-3 oljer (tonn)	2,10	1,77	1,41
Laks (tonn)	110	0	0

* reflekterer 100% of Welcon konsern kjøp og salg

NOTER TIL KONSERNREGNSKAPET

Note 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

2007	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Pr. 01.01.						
Anskaffelseskost	203 006	54 357	694 477	1 367 979	888 817	3 208 636
Akkumulerte avskrivninger	0	0	-93 360	-403 341	-191 840	-688 541
Balanseført verdi 01.01.	203 006	54 357	601 117	964 639	696 977	2 520 096
Balanseført verdi 01.01.	203 006	54 357	601 117	964 639	696 977	2 520 096
Andre endringer	1 273	0	3 321	-4 361	0	234
Omregningsdifferanser	-8 660	-9 206	-25 645	-77 726	-53 703	-174 941
Reklassifiseringer	598	-52 989	20 766	31 386	240	-0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	12 275	6 348	65 929	116 450	71 337	272 339
Tilgang	4 220	130 104	15 502	134 433	56 664	340 923
Avgang	-4 084	-264	-45 616	-121 586	-9 401	-180 950
Avskrivning	0	0	-32 055	-115 339	-53 207	-200 601
Nedskrivning	0	0	0	-1 325	0	-1 325
Bokført verdi 31.12.	208 628	128 349	603 318	926 571	708 907	2 575 774
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	208 628	128 349	728 734	1 446 575	953 954	3 466 240
Akkumulerte avskrivninger	0	0	-125 415	-518 679	-245 047	-889 142
Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	-1 325	0	-1 325
Balanseført verdi 31.12.	208 628	128 349	603 318	926 571	708 907	2 575 774
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	795	41 486	63 173	105 454
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	276	8 409	5 265	13 950

Note 16 VARIGE DRIFTSMIDLER (FORT.)

2008	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Balansført verdi 01.01.	208 628	128 349	603 318	926 571	708 907	2 575 774
Omregningsdifferanser	23 801	30 897	72 605	177 258	137 442	442 002
Reklassifisering	0	-43 685	-20 077	61 360	2 402	0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	17 355	0	471 540	901 878	0	1 390 773
Tilgang	1 194	78 472	44 017	139 042	38 584	301 310
Avgang	0	-85	-3 028	-30 555	-733	-34 401
Avskrivning	-54	0	-33 229	-151 587	-65 159	-250 029
Nedskrivning	-840	0	-320	-28 891	-10 043	-40 095
Bokført verdi 31.12.	250 084	193 948	1 134 825	1 995 076	811 401	4 385 334
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	250 978	193 948	1 293 790	2 695 558	1 131 650	5 565 925
Akkumulerte avskrivninger	-54	0	-158 644	-670 266	-310 206	-1 139 171
Akkumulerte nedskrivninger	-840	0	-320	-30 216	-10 043	-41 419
Balansført verdi 31.12.	250 084	193 948	1 134 825	1 995 076	811 401	4 385 334
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	0	203 709	64 936	268 645
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	745	7 224	9 592	17 562

Bokført verdi av anleggsmidler nedskrives hvis det foreligger indikatorer på behov for nedskrivninger. Det har vært foretatt nedskrivninger på maskiner og anlegg ved produksjonsanlegg for fiskemel i Peru, og ved produksjonsanlegg for pelagisk fisk i Norge, totalt NOK 28,9 mill. Det er også foretatt nedskrivning på skip i Peru, totalt NOK 10 mill.

Gjennvinnbart beløp for anleggsmidlene er beregnet basert på en bruksverdi beregning. Bruksverdi er beregnet med estimerte nåverdier av fremtidige kontantstrømmer, og forklart i note 15 Immaterielle eiendeler.

Note 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Tilknyttede selskaper	2008	2007
Pr. 01.01.	2 352 440	151 658
Tilgang	87 544	2 143 066
Anskaffelse ved virksomhetssammenslutninger	-1 824 821	0
Andel av overskudd/(tap)*	24 988	65 758
Valutadifferanser	-28 250	0
Andre egenkapitalendringer	-71 241	-8 042
Pr. 31.12.	540 659	2 352 440

* Andel av overskudd/(tap) er etter skatt og minoritetsinteresser i de tilknyttede selskapene.

NOTER TIL KONSERNREGNSKAPET

Note 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET (FORT.)

Finansiell informasjon i vesentlige tilknyttede selskaper (100%-basis) er som følger:

Selskapsnavn	Forretningssted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel
2007						
Br. Birkeland AS	Norge	641 595	498 556	257 510	10 953	40,20%
Modolv Sjøset AS	Norge	182 971	157 067	267 457	-8 922	49,88%
Lerøy Seafood Group ASA	Norge	7 506 110	3 727 267	6 290 898	279 564	33,34%
Shetland Catch Ltd.	Storbritannia	330 399	220 103	425 051	-20 981	25,00%

Selskapsnavn	Forretningssted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel
2008						
Br. Birkeland AS	Norge	631 821	531 329	288 624	-27 734	40,20%
Shetland Catch Ltd.	Storebritannia	296 142	171 981	577 535	6 112	25,00%
Bodø Sildoljefabrikk AS	Norge	167 340	78 633	174 154	20 558	40,00%
Norskott Havbruk AS	Norge	1 204 764	696 393	771 954	24 091	50,00%
Alfarm Alarko Lerøy	Tyrkia	55 707	21 916	91 530	6 190	50,00%

Regnskapsår

Alle tilknyttede selskaper, bortsett fra Shetland Catch Ltd, følger samme regnskapsår som konsernet. Shetland Catch Ltd. har regnskapsår 01.04 - 30.03.

Investering i felleskontrollert virksomhet	Periode	Sted	Virksomhet	Stemmeandel
KW Protein Technologies Limited	2008	Irland	Fiskeolje/ fiskemel	50%
JV Cormar	2008	Peru	Fiskeolje/ fiskemel	50%
Atlantic Pelagic Faroe	01.07.-31.12.	Færøyene	Trading	50%

Følgende beløp representerer konsernets regnskapsførte 50% andel av eiendeler og gjeld, inntekter og resultat i den felleskontrollerte virksomheten.

Beløpene er inkludert i resultatregnskapet og balansen:

Eiendeler	2008	2007
Anleggsmidler	419 345	573 039
Omløpsmidler	47 493	45 435
Sum eiendeler	466 838	618 474
Gjeld		
Langsiktig gjeld	37 617	128 408
Kortsiktig gjeld	89 969	473 422
Sum gjeld	127 586	601 831
Sum egenkapital	339 253	16 643
Inntekter	61 046	27 365
Kostnader	-89 030	-30 224
Resultat	-27 985	-2 859

Note 18 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2008				
Selskapsnavn	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Odra Industries ASA	Bergen, Norge	18,48%	22 202	15 766
AquaGen AS	Trondheim, Norge	2,52%	21 558	21 558
Andre			3 643	3 643
Sum anleggsmidler			47 403	40 967

2007				
Selskapsnavn	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Odra Industries ASA	Bergen, Norge	18,48%	19 675	13 239
TD Moreproduct	Mykolajiv, Ukraina	50,00%	14 986	14 986
Andre			3 899	3 899
Sum anleggsmidler			38 560	32 124

Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer	2008	2007
Pr. 01.01	32 124	30 192
Tilgang ved virksomhetssammenslutninger	8 175	-3 179
Tilgang	668	15 539
Netto gevinster og tap	0	-10 428
Pr. 31.12.	40 967	32 124
Fratrekk: andel anleggsmidler	-40 967	-32 124
Andel omløpsmidler	0	0

Det har ikke vært nedskrivning på investeringer i andre aksjer i 2008.

Investering i andre aksjer pr valuta	2008	2007
NOK	40 967	31 449
USD	0	675
Sum	40 967	32 124

Note 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER

	2008	2007
Kundefordringer	1 427 546	398 099
Fratrekk: avsetning for tap på kundefordringer	-21 367	-7 880
Kundefordringer - netto	1 406 178	390 219
Andre kortsiktige fordringer		
Offentlige tilskudd og til gode merverdiavgift	121 346	62 684
Kundekontrakter (se note 22)	44 067	0
Forskuddsbetalinger	43 050	46 106
Kortsiktige lån	99 692	29 544
Kortsiktig fordring salg av utstyr	2 239	34 375
Andre kortsiktige fordringer	135 608	29 274
Sum andre kortsiktige fordringer	446 001	201 983
Sum kortsiktige fordringer	1 852 179	592 202

Note 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER (FORT.)

	2008	2007
Andre langsiktige fordringer		
Lån til tredjeparter	98 885	53 764
Refusjonsrettigheter på sperret konto	14 320	10 874
Andre langsiktige fordringer	11 610	2 388
Sum andre langsiktige fordringer	124 815	67 026

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet:	2008	2007
0 til 3 måneder	223 183	35 787
3 til 6 måneder	8 816	7 350
Over 6 måneder	12 759	9 348
Sum	244 758	52 485

Konsernets kundefordringer på NOK 1.406.178 er delvis dekket av kredittforsikring eller andre sikringsformer. Kundefordringer pr. 31.12. er pålydende NOK 1.427.546, mens delkrederavsetning utgjør NOK 21.367. Kundefordringene er netto regnskapsført til NOK 1.406.178 i balansen pr. 31.12.

Kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet var NOK 244.758 pr. 31.12. Største delen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet, gjelder datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA (LSG) med NOK 193.016. av det forfalte beløpet. Pr. medio mars 2009 er mer enn 97 % av kundefordringene relatert til LSG innbetalt.

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, og nedskrevet:	2008	2007
0 til 3 måneder	8 013	0
3 til 6 måneder	958	0
Over 6 måneder	12 396	7 880
Sum	21 367	7 880

Bokført verdi av kundefordringer og andre fordringer pr. valuta:	2008	2007
US dollar	539 818	154 481
Euro	351 364	13 186
NOK	661 794	305 313
CLP	157 757	145 594
PEN	85 875	37 184
SEK	114 254	0
Andre	66 130	3 469
Sum	1 976 993	659 228

Endringen i delkrederavsetning for kundefordringer er som følger:	2008	2007
Pr. 01.01	-7 880	-12 983
Virksomhetssammenslutninger	-13 187	0
Årets avsetning for tap på fordringer	-1 677	2 434
Realiserte tap gjennom året	2 575	2 669
Valutadifferanser	-1 198	0
Pr. 31.12	-21 367	-7 880

Note 20 VARELAGER

	2008	2007
Råvarer	265 826	157 493
Varer i arbeid	11 270	6 849
Ferdigvarer	639 798	385 326
Ukurans	-38 515	-21 613
Sum	878 379	528 055
Kostnadsført nedskrivning av varelager	19 847	15 989

Note 21 BIOLOGISKE EIENDELER

	2008	2007
Biologiske eiendeler pr. 01.01	0	224 771
Økning som følge av produksjon	204 275	0
Økning/reduksjon som følge av virksomhetssammenslutninger	1 504 259	-224 771
Reduksjon som følge av salg	-149 323	0
Endring verdijustering biologiske eiendeler	116 953	0
Biologiske eiendeler pr. 31.12	1 676 164	0

Verdsettelse av fisk i sjø baseres på markedspris for sløyd laks og ørret på balansedagen. Prisen justeres for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløyesvinn. Fisk i sjø med en snittvekt under 4 kg baseres på de samme prinsipper, men prisen justeres i forhold til hvor langt en har kommet i vekstsyklusen. Prisen justeres ikke lavere enn kostpris med mindre en forventer et tap ved fremtidig salg. Andre biologiske eiendeler (rogn, yngel, smolt) verdsettes til kostpris da det har skjedd liten biologisk transformasjon (IAS 41.24).

Tabellen nedenfor viser totalvolum for fisk i sjø samt volum for slakteklar laks og ørret (> 4 kg). Volum av sjørøye er ikke inkludert i totalvolum eller i volum av slakteklar fisk, men varebeholdningen av sjørøye er inkludert i balanseført verdi av biologiske eiendeler. Balanseført verdi av sjørøye var NOK 16 060 i 2008.

	2008	2007
Totalt fisk i sjø (LWT)	69 499	0
Slakteklar fisk (> 4kg LWT)	13 308	0
Verdijustering slakteklar fisk (> 4kg)	90 065	0
Verdijustering ikke slakteklar fisk (< 4kg)	145 887	0
Sum verdijustering biologiske eiendeler	235 952	0
Kostpris biologiske eiendeler	1 440 212	0
Balanseført verdi biologiske eiendeler	1 676 164	0
Verdijustering biologiske eiendeler	2008	2007
Verdijustering pr. 01.01	0	0
Tilgang som følge av virksomhetssammenslutning	119 000	0
Årets resultatteffekt av verdijustering	116 953	0
Verdijustering pr. 31.12	235 953	0

Note 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER**Valutaterminkontrakter**

Tabellen under viser konsernets valutaterminkontrakter pr. 31.12.2008. Kontraktene gjelder kjøp/salg av valuta mot norske kroner.

Valuta	Valutabeløp terminkontrakt	Termin kurs valuta	Termin beløp NOK	Beregnet virkelig verdi terminkontakter
EURO	60 000	9,102	546 129	-45 867
JPY	1 750 000	0,068	118 838	-16 943
SEK	150 000	0,870	131 156	-4 520
USD	21 000	6,930	145 587	-1 394
CHF	150	585,400	878	-116
AUD	600	4,810	2 888	-28
GBP	900	10,520	9 466	351
Sum				-68 517

Andel klassifisert som annen kortsiktig gjeld	-44 067
Andel klassifisert som kundefordringer	-24 450
Sum	-68 517

Identifisert valuta gevinst relatert til salgskontrakter (andre kortsiktige fordringer)	44 067
--	---------------

Konsernet klassifiserer derivater som sikring av virkelig verdi av en eiendel, gjeld eller inngått salgskontrakt (virkelig verdi sikring)

Valutaterminkontrakter, sammen med opptrekk og innskudd på flervaluta kassakredittkonti benyttes til å sikre, i størst mulig grad, mot valutarisiko knyttet til kundefordringer, inngåtte salgsvtaler og pågående kontraktsforhandlinger. Når en inngått salgskontrakt i utenlandsk valuta dekkes av en valutaterminkontrakt som virkelig verdi sikring, blir valutaelementet av salgskontrakten (sikringsobjektet) balanseført som en eiendel eller forpliktelse

(virkelig verdi sikring). Kundefordringer, gjeld, innskudd, valutaterminkontrakter og valutagevinster og tap knyttet til inngåtte salgsvtaler blir målt til virkelig verdi på balansedato.

Konsernet forsøker å holde netto eksponeringen i pengeposter (innskudd, fordringer og gjeld) på et akseptabelt nivå ved å kjøpe og selge utenlandsk valuta til dagskurs når dette er nødvendig for å dekke kortsiktige ubalanser.

Note 23 SIKKERHETSSTILLELSER

	2008	2007
Andre garantier	31 786	2 124
Sum	31 786	2 124

Note 24 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2008	2007
Bundet til dekning av skattetrekk	25 980	5 709
Andre bundne midler	7 951	7 667
Sum	33 930	13 376

Note 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON**Aksjekapital:**

Pr 31. desember 2008 var selskapets aksjekapital på 184.317.374 aksjer til pålydende NOK 0,50. Ingen av aksjene er eid av selskap i konsernet.

	Pålydende (NOK)	Sum aksjekapital	Antall ordinære aksjer
Pr. 01.01.	0,50	92 158 687	184 317 374
Pr. 31.12.			184 317 374

Oversikt over aksjonærer pr. 31.12.	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	61,09%
Verdipapirfond Odin	7 434 587	4,03%
Verdipapirfond Odin	5 887 900	3,19%
Pareto Aksje Norge	4 271 000	2,32%
Credit Suisse Securi Special Custody A/C	3 141 950	1,70%
State Street Bank AC	2 697 763	1,46%
Pareto Aktiv	2 503 200	1,36%
Mitsui and Co Ltd	1 782 236	0,97%
Odin Europa SMB	1 776 000	0,96%
Br. Birkeland AS	1 722 223	0,93%
State Street Bank AC	1 593 200	0,86%
Goldman Sachs Int.	1 543 603	0,84%
Folketrygdfondet JP Morgan Chase Bank	1 512 200	0,82%
Deutsche Bank AG	1 486 600	0,81%
Credit Suisse Securi Prime Broke	1 474 072	0,80%
Holberg Norge	1 345 220	0,73%
Holberg Norden	1 301 090	0,71%
MP Pensjon	1 040 000	0,56%
Nordea Bank Plc	1 021 000	0,55%
Vital Forsikring ASA	909 558	0,49%
Sum 20 største aksjonærer	157 049 278	85,21%
Øvrige aksjonærer	27 268 096	14,79%
Sum alle aksjonærer	184 317 374	100,00%

Aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte:	Antall aksjer	Eierandel
Styret:		
Ole Rasmus Møgster (Laco AS)	45 042 350	24,44%
Oddvar Skjeggstad (Rehua AS)	55 000	0,03%
Ledende ansatte:		
Administrerende direktør Arne Møgster (Laco AS)	5 630 294	3,05%
Finansdirektør Britt Kathrine Drivenes (Lerkehaug AS)	125 367	0,07%
Sum aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte	50 853 011	27,59%

Note 26 SKATT

	2008	2007
Årets skattekostnad fremkommer som følger:		
Betalbar skatt (eks. skatteeffekt av konsernbidrag)	96 087	102 963
Endring i utsatt skatt/skattefordel	24 764	-70 619
Skattekostnad	120 851	32 343
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	283 802	215 623
Skatt beregnet med nominell skattesats	100 821	67 675
Inntekt fra tilknyttede selskaper	-6 997	-14 789
Skattefri gevinst ved salg av aksjer	0	-4 058
Valutatap knyttet til oppkjøpsfinansiering	6 254	0
Endring i skatteverdier anleggsmidler og leasinggjeld	22 928	0
Andre forskjeller	-2 154	-403
Første gangs balanseføring av utsatt skattefordel	0	-16 081
Skattekostnad	120 851	32 343
Vektet gjennomsnittlig skattesats	42,58%	15,00%
* Nominell skattesats for konsernet varierer mellom 17 % og 37 %.		
Endring i bokført utsatt skatt:	2008	2007
Bokført verdi 01.01	502 510	621 381
Resultatført i perioden	24 764	-70 619
Emisjonskostnader	0	-2 868
Valutadifferanser	70 979	-35 867
Effekt av virksomhetssammenslutninger	1 047 507	-9 517
Bokført verdi 31.12	1 645 761	502 510

Note 26 SKATT (FORT.)

Endring i utsatt skatt/skattefordel gjennom året:

Utsatt skatt	Immaterielle eiendeler	Anleggs- midler	Biologiske eiendeler	Sum
2007				
Bokført verdi 01.01	270 099	389 714	65 147	724 960
Resultatført i perioden	19 485	-44 039	0	-24 554
Valutadifferanser	-20 180	-20 017	0	-40 196
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-45 413	89 722	-65 147	-20 838
31.12.	223 992	415 380	0	639 372
2008				
Resultatført i perioden	-6 680	-2 282	46 336	37 374
Valutadifferanser	47 123	66 064	0	113 187
Effekt av virksomhetssammenslutninger	785 509	-34 033	421 193	1 172 669
31.12.	1 049 944	445 129	467 529	1 962 602

Utsatt skattefordel	Vare- lager	Pen- sjoner	Ford- ringer	Gjeld	Gevinst- og taps- konto	Frem- førbart under- skudd	Andre	Sum
2007								
Bokført verdi 01.01	-206	-4 734	-62	-8 522	-3 452	-86 604	0	-103 579
Resultatført i perioden	-4 022	-409	-223	1 222	-12 069	-30 563	0	-46 065
Emisjonskostnader	0	0	0	0	0	-2 868	0	-2 868
Valutadifferanser	-97	0	0	1 343	2 838	245	0	4 329
Effekt av virksomhetssammenslutninger	2 988	779	285	-543	-911	8 724	0	11 321
31.12.	-1 337	-4 364	-1	-6 501	-13 594	-111 065	0	-136 862
2008								
Resultatført i perioden	-1 844	-977	618	3 378	-2 008	-10 202	-1 575	-12 610
Valutadifferanser	226	0	-1 293	-38 856	-1 686	-1 954	1 355	-42 208
Effekt av virksomhetssammenslutninger	0	-129	-9 658	0	2 629	-111 111	-6 893	-125 162
31.12.	-2 955	-5 470	-10 334	-41 979	-14 659	-234 332	-7 113	-316 842

Utsatt skattefordel	2008	2007
Utsatt skattefordel som reverseres om mer enn 12 måneder	-254 461	-129 024
Utsatt skattefordel som reverseres innen 12 måneder	-62 380	-7 838
Sum	-316 842	-136 862
Utsatt skatt		
	2008	2007
Utsatt skatt som reverseres om mer enn 12 måneder	1 495 073	639 372
Utsatt skatt som reverseres innen 12 måneder	467 529	0
Sum	1 962 602	639 372
Netto utsatt skatt	1 645 761	502 510

Note 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Enhetene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Noen av enhetene i konsernet har pensjonsordninger som gir de ansatte rett til framtidige pensjonsutbetalinger. Kollektive pensjonsordninger omfatter totalt 108 ansatte og 27 pensjonister pr. 31. desember 2008. Alle de kollektive ordningene finansieres og administreres av et forsikringsselskap.

Noen av enhetene har kontraktsfestet avtalefestet pensjon (AFP) for sine ansatte. Denne ordningen omfatter totalt 506 ansatte og 17 pensjonister pr 31. desember 2008. I henhold til denne ordningen kan de ansatte gå av etter oppnådde 62 år, for å få utbetalt pensjon som delvis dekkes av Selskapet og delvis av myndighetene. Konsernets økonomiske ansvar i forbindelse med denne ordningen er inkludert i pensjonsberegningene under.

Netto pensjonskostnad	2008	2007
Nåverdier av pensjoner opptjent i perioden	5 870	5 475
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	3 026	2 807
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-2 488	-2 264
Administrasjonskostnader	184	198
Resultatført estimatavvik	3 307	902
Periodens arbeidsgiveravgift	1 058	770
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	10 956	7 887
Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	2 538	1 858
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert ordning	358	262
Netto pensjonskostnader	13 851	10 007

Beregnete pensjonsforpliktelser:	2008	2007
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i fondsbaserte ordninger	66 831	62 435
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-50 416	-41 819
Nårverdi av forpliktelse for ikke fondsbaserte ordninger	18 445	3 728
Periodisert arbeidsgiveravgift	3 060	3 270
Ikke resultatført estimatavvik	-3 598	-9 525
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser pr. 31.12.	34 323	18 089

Økonomiske forutsetninger	31/12/2008	1/1/2008	31/12/2007
Diskonteringsrente	3,8%/4,3%	4,70%	4,70%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,80%	5,75%	5,75%
Lønnsregulering	4,00%	4,50%	4,50%
Pensjonsregulering	1,50%	2,00%	2,00%
G-regulering	3,75%	4,25%	4,25%
Turnover	0 - 20 %	0 % - 2 %	0 % - 2 %
Arbeidsgiveravgift	10,6 % - 14,1%	14,10%	14,10%
Uttakstilbøyelighet AFP:	0 - 70 %	30,00%	30,00%

NOTER TIL KONSERNREGNSKAPET

Note 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE (FORT.)

Endringene i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen:	2008	2007
Pr. 01.01	66 163	75 349
Kostnad ved inneværende periodes pensjonsopptjening	5 870	5 475
Rentekostnad	3 026	2 807
Aktuarielle gevinster og tap	-5 827	-3 542
Utbetalte tap	-1 562	-1 537
Forpliktelser overtatt gjennom virksomhetssammenslutninger	17 607	-12 390
Pr. 31.12	85 276	66 163

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi:	2008	2007
Pr. 01.01	41 819	44 108
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2 488	2 264
Aktuarielle gevinster/tap	-1 860	-2 157
Administrasjonskostnader	-184	-117
Bidrag fra deltakerne i ordningen	4 452	4 139
Utbetalte ytelser	-975	-941
Virksomhetssammenslutninger	4 675	-5 477
Pr. 31.12	50 415	41 819

Note 28 BETINGEDE FORPLIKTELSE

Konsernet har regnskapsført en betinget forpliktelse i forbindelse med oppkjøpet av Cormar i 2007. Beløpet (i USD) er uendret fra 2007 til 2008. Om forpliktelsen blir realisert, har konsernet

refusjonsrettigheter for deler av beløpet. Se note 31 for forpliktelsen og note 18 for refusjonsrettighetene. Konsernet har ingen andre vesentlige betingede forpliktelser.

Note 29 RENTEBÆRENDE GJELD

Langsiktig gjeld	2008	2007
Pantelån	4 198 545	1 300 217
Obligasjonslån	1 000 000	1 000 000
Andre lån	437 921	20 519
Finansielle leieavtaler	234 372	80 317
Sum langsiktig gjeld	5 870 838	2 401 053
Kortsiktig gjeld	2008	2007
Kassekreditt	906 747	284 538
Pantelån	498 466	901 666
Finansielle leieavtaler	46 554	29 001
Sum kortsiktig gjeld	1 451 768	1 215 205
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	7 322 606	3 616 259
Netto rentebærende gjeld	2008	2007
Kontanter og kontantekvivalenter	643 535	1 040 911
Andre rentebærende eiendeler - langsiktig	124 815	67 026
Netto rentebærende gjeld	6 554 255	2 508 321

Note 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORT.)

Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2009*	2010	2011***	2012	2013	Senere	Sum*
Pantelån	498 463	635 969	1 548 230	429 336	393 157	1 191 857	4 697 012
Obligasjonslån **	0	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Finansielle leieavtaler	46 558	67 649	26 420	22 955	16 105	101 238	280 926
Annen langsiktig gjeld	0	0	0	0	0	437 921	437 921
Sum	545 021	1 703 619	1 574 650	452 291	409 262	1 731 016	6 415 859

* Første års avdrag på gjeld er klassifisert som kortsiktig gjeld i balansen.

** Obligasjonslånet er reforhandlet i mars 2009, og MNOK 300 forfaller i mars 2009, MNOK 100 forfaller i 2010, MNOK 300 forfaller i 2011 og MNOK 300 i 2012 (se note 9).

*** Långiver har gitt en intensjonserklæring om at kredittfasiliteten på MNOK 1.000 fornyes for tre år i 2009, og deretter ytterligere forlenget ved hver årlige gjennomgang slik at fasiliteten vil ha en varighet på mellom to og tre år. Forlengelsene vil bli bekreftet uten omkostning for AUSS.

Gjeld sikret ved pant	2008	2007
Kortsiktig gjeld	1 451 768	1 221 677
Langsiktig gjeld	4 432 917	1 380 534
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	5 884 685	1 968 831
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Driftsmidler, varelager, biologiske eiendeler, aksjer og kundefordringer	7 268 514	4 790 049
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	7 268 514	4 790 049

Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:	2008	2007
6 måneder eller mindre	6 977 077	3 326 083
6-12 måneder	78 871	55 192
1-5 år	266 658	179 375
Over 5 år	0	62 080
Sum	7 322 605	3 622 730

Bokført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån er som følger:	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2008	2007	2008	2007
Pantelån	4 198 545	1 300 217	4 198 545	1 300 217
Obligasjonslån **	1 000 000	1 000 000	950 700	1 000 000
Finansielle leieavtaler	234 372	80 317	234 372	80 317
Annen langsiktig gjeld	437 921	20 519	437 921	20 519
Sum	5 870 838	2 401 053	5 821 538	2 401 053

Basert på inngåtte lånevilkår estimeres virkelig verdi av langsiktig gjeld (eks. obligasjonslånet) til å være tilnærmet bokført verdi pr. 31. desember 2008.

Obligasjonslånet er notert på Oslo Børs, og virkelig verdi er kalkulert i henhold til siste handel for lånet i 2008 (september).

Bokført verdi av Konsernets lån i ulike valutaer er som følger:	2008	2007
NOK	6 090 601	2 385 235
USD	1 212 734	1 237 495
Andre valuta	19 271	0
Sum	7 322 606	3 622 730

Finansielle covenants

Covenants for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) blir målt ut fra konsolidert regnskap for Konsernet, og krever minimum egenkapitalandel på 30 % og en gjeldsbetjeningsevne på minimum 1,05.

Note 30 LEIEAVTALER

Leiebetalinger (operasjonelle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebøløp	47 229	4 055	103	51 387
Nåverdi av framtidig minimumsleie (diskonteringsrente 5%)	47 193	3 210	76	50 479

Leiebetalinger (finansielle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebøløp	67 784	205 519	102 491	375 794
Renter	14 413	51 582	5 813	71 808
Nåverdi av framtidig minimumsleie	46 558	139 303	95 065	280 926

Leide eiendeler bokført som finansielle leieavtaler er spesifisert i note 16, mens forfall og saldo til finansielle leieavtaler er spesifisert i note 29.

Note 31 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2008	2007
Lønn og andre personalkostnader	131 096	41 873
Skyldige offentlige avgifter	81 067	17 385
Kortsiktig gjeld kjøp av aksjer	2 000	0
Påløpte kostnader	220 028	54 493
Valutaterminkontrakter	44 067	0
Betingede forpliktelser (fra oppkjøp av Cormar)	26 561	20 535
Annen kortsiktig gjeld	86 745	21 343
Sum annen kortsiktig gjeld	591 564	155 629

Note 32 NÆRSTÅENDE PARTER

Konsernet er kontrollert av Laco AS som kontrollerer 61,09 % av selskapets aksjer. De resterende 38,91 % av aksjene er eid av mange aksjonærer. Øverste morselskap i Konsernet er Laco AS.

Konsernet har transaksjoner med nærstående parter som Br. Birkeland AS, Modolv Sjøset AS (01.01 - 30.09), Shetland Catch Ltd og Lerøy Seafood Group ASA (01.01. - 30.11.). Modolv Sjøset AS

(fra 01.10.) og Lerøy Seafood Group ASA (fra 01.12.) er pr 31.12. en del av konsernet.

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått på vilkår og betingelser som er vanlig for denne type transaksjoner, og er basert på armlengdeprinsippet.

Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter:

a) Salg av varer og tjenester	2008	2007
Salg av varer:		
- tilknyttede selskaper	13 966	30 719
Salg av tjenester		
- tilknyttede selskaper	65 884	41 154
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	4 086	1 560
Sum	83 936	73 433

Alle varer og tjenester er solgt til markedspriser, og til betingelser som er tilgjengelige for tredje parter.

Konsernselskaper har solgt tjenester som slakting, pakking og lagring av laks til tilknyttede selskaper, samt produkter som laksefilet til tilknyttede selskaper. Konsernet har også solgt administrative tjenester til tilknyttede selskaper.

Note 32 NÆRSTÅENDE PARTER (FORT.)

b) Kjøp av varer og tjenester	2008	2007
Kjøp av varer:		
- tilknyttede selskaper	198 918	67 166
Kjøp av tjenester		
- nære familiemedlemmer av kontrollerende eier	0	1 419
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	10 224	3 032
Sum	209 142	71 617

Alle varer og tjenester er kjøpt til markedspriser, og til betingelser som er tilgjengelige for tredje parter.

Konsernet har kjøpt fisk og fiskeprodukter fra tilknyttede selskaper. Konsernet har kjøpt administrative tjenester som IT, resepsjon, kantine, regnskap og sekretær- og økonomitjenester fra tilknyttede selskaper.

c) Balanseposter som følge av kjøp og salg av varer og tjenester	2008	2007
Fordringer på nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	26	0
- tilknyttede selskaper	1 476	1 024
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	611	1 944
- tilknyttede selskaper	19 236	0

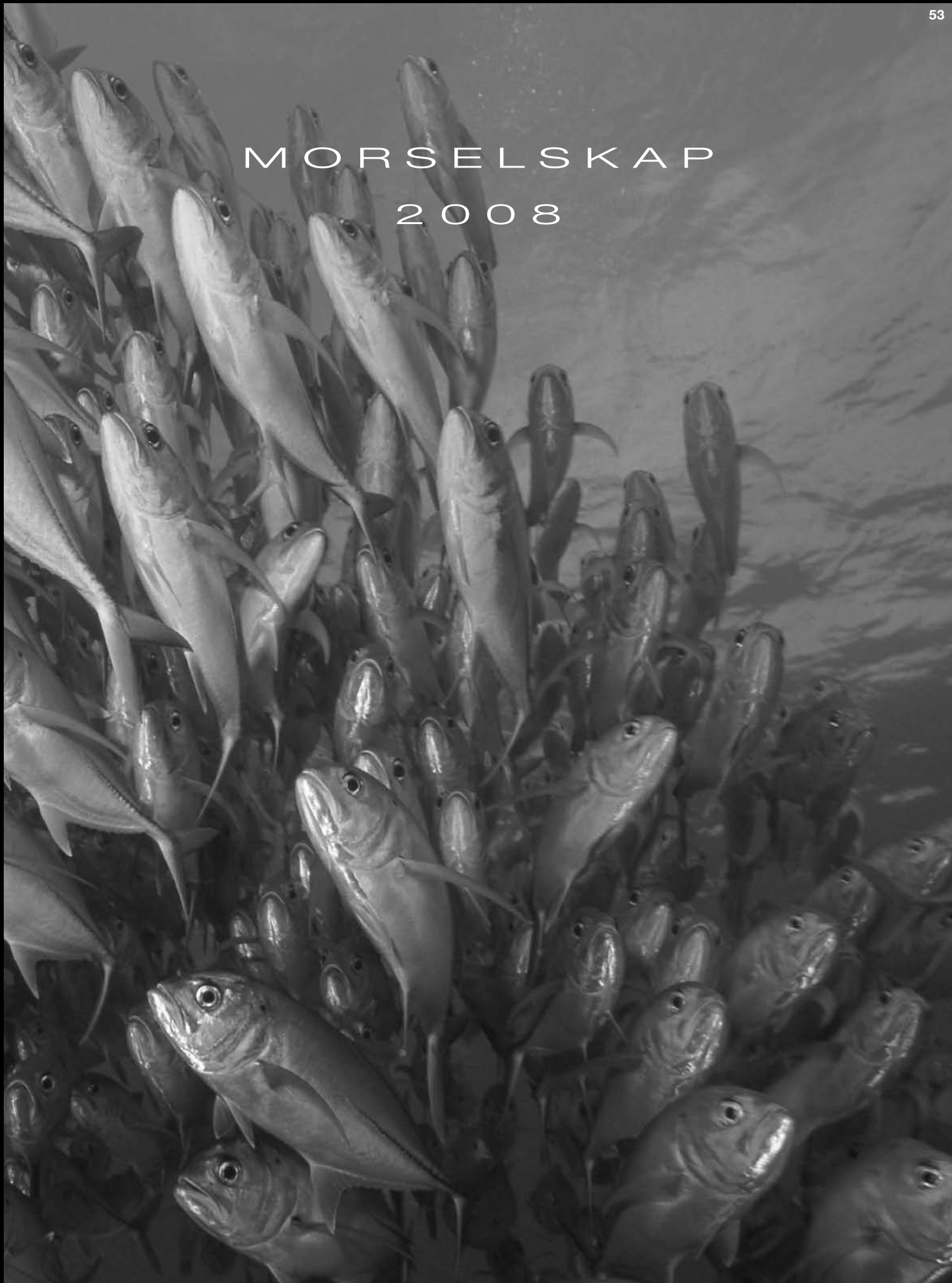
Fordringer på nærstående parter kommer hovedsakelig fra salg av varer og tjenester, og forfaller til betaling en måned etter salgstidspunktet. Fordringene er usikrede og ikke rentebærende.

Gjeld til nærstående parter kommer hovedsakelig fra kjøp av varer og tjenester, og forfaller til betaling en måned etter kjøpstidspunktet. Gjelden er ikke rentebærende.

d) Lån fra nærstående parter	2008	2007
Sum lån fra nærstående parter		
Pr. 01.01	0	0
Lån gjennom året	320 000	0
Pr. 31.12	320 000	0

Laco AS har yttet et lån på NOK 320 millioner i forbindelse med oppkjøpet av LSG i begynnelsen av desember 2008. Låneavtalen er inngått med ordinære markedsmessige vilkår. Pr. 31.12. er lånerenten Nibor + 1,75 %.

MORSELSKAP
2008



RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK 1 000

	Note	2008	2007
Driftsinntekter	4,19	6 450	6 530
Sum inntekter		6 450	6 530
Lønnskostnader	5,16	-11 778	-13 670
Andre driftskostnader	5,19	-13 606	-15 631
Driftsresultat før avskrivninger		-18 934	-22 771
Avskrivninger	7	-53	-595
Driftsresultat		-18 987	-23 366
Finansinntekter	6	514 518	559 016
Finanskostnader	6	-203 321	-151 822
Resultat før skatter		292 210	383 828
Skattekostnad	15	-74 915	454
Årets resultat		217 296	384 282

BALANSE

Beløp i NOK 1 000

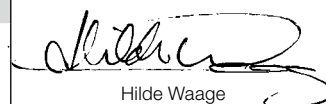
Eiendeler	Note	31/12/2008	31/12/2007
Eiendom, anlegg og utstyr	7	276	358
Aksjer i datterselskaper	8	4 259 129	592 013
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	143 592	2 369 220
Investeringer i andre selskaper	10	7 018	6 125
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	11,17,20	2 124 038	1 315 265
Andre langsiktige fordringer	11,17	0	1 826
Sum anleggsmidler		6 534 052	4 284 807
Kundefordringer	12	6 549	3 611
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	17,20	301 926	156 060
Andre fordringer	11	3 153	7 972
Kontanter og bankinnskudd	14,17	288 368	870 160
Sum omløpsmidler		599 995	1 037 804
Sum eiendeler		7 134 048	5 322 610

Eiendeler og gjeld	Note*	31/12/2008	31/12/2007
Aksjekapital	25 CFS	92 159	92 159
Overkursfond		3 083 918	3 083 918
Opptjent egenkapital		718 259	500 963
Sum egenkapital		3 894 335	3 677 040
Utsatt skatt	15	79 810	4 895
Pensjonforpliktelser	16	3 393	2 652
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	2 438 379	1 089 720
Øvrig langsiktig gjeld	17,20	326 252	15 482
Sum langsiktig gjeld		2 847 834	1 112 749
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	283 991	463 867
Leverandørgjeld		3 738	2 077
Skyldig lønn og offentlige avgifter		846	1 124
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	17,20	87 519	2 610
Avsatt utbytte	14 CFS	0	55 295
Annen kortsiktig gjeld	18	15 785	7 848
Sum kortsiktig gjeld		391 878	532 821
Sum gjeld		3 239 712	1 645 570
Sum egenkapital og gjeld		7 134 048	5 322 610

Storebø, 30. mars 2009


Ole Rasmus Møgster
Styrets leder


Hølge Singelstad



Hilde Waage



Inga Lise L. Moldestad



Oddvar Skjægstad


Arne Møgster
Adm. direktør

* Dersom notehenvvisningen inneholder bokstavene CFS, viser henvvisningen til note i konsernregnskapet.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK 1 000

	2008	2007
Resultat før skattekostnad	292 210	383 828
Avskrivninger og nedskrivninger	53	595
Gevinst/tap på investeringer	0	-377 801
Resultatført verdiendring på finansielle eiendeler	12 061	0
Betalte renter	137 463	78 321
Mottatt utbytte	-36 970	-8 302
Endring i kundefordringer og andre fordringer	-151 543	-55 655
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	1 661	-964
Endringer i andre tidsavgrensningsposter	28 397	137
Omregningsdifferanser	-251 111	65 629
Netto kontantstrøm fra drift	32 222	85 788
Inntekt fra salg av varige driftsmidler	30	0
Inntekt fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	110	15 335
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-1 434 328	-1 551 399
Endring i langsiktige fordringer	-577 653	85 330
Mottatt utbytte	36 970	64 074
Lån til konsernselskaper	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 974 871	-1 386 660
Netto endring i langsiktig rentebærende gjeld	1 369 715	1 307 111
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	119 222	33 567
Betalte renter	-128 079	-78 321
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 360 857	1 262 358
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	-581 792	-38 514
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	870 160	908 675
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	288 368	870 160

ENDRING I SELSKAPETS EGENKAPITAL

	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.07		89 112	2 798 795	191 140	3 079 047
Årets resultat		0	0	384 282	384 282
Sum inntektsført i perioden		0	0	384 282	384 282
Avsatt utbytte		0	0	-55 295	-55 295
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd		3 047	285 123	-19 164	269 006
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		3 047	285 123	-74 459	213 711
Sum endring i egenkapitalen		3 047	285 123	309 823	597 993
Egenkapital 31.12.07		92 159	3 083 918	500 963	3 677 040
Årets resultat				217 296	217 296
Sum inntektsført i perioden		0	0	217 296	217 296
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		0	0	0	0
Sum endring i egenkapitalen		0	0	217 296	217 296
Egenkapital 31.12.08		92 159	3 083 918	718 258	3 894 335

Note 1 GENERELT

Separat årsregnskap for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) er utarbeidet i samsvar med Forskrift 21. januar 2008 om forenklet anvendelse av International Reporting Standards (forIFRS). Utarbeidelse av separate regnskap er lovpålagt.

For en beskrivelse av nye standarder, fortolkninger av eksisterende standarder og endringer i eksisterende standarder henvises det til note 2 i det konsoliderte årsregnskapet.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Basisprinsipper

Selskapsregnskapet for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) er utarbeidet i samsvar med Forskrift 21. januar 2008 om forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards (forIFRS) som er fastsatt av Finansdepartementet, og ble vedtatt av selskapets styre 30. mars 2009. Utarbeidelse av selskapsregnskap er lovpålagt.

Selskapsregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forIFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4 det konsoliderte årsregnskapet.

For en beskrivelse av nye standarder, fortolkninger av eksisterende standarder og endringer i eksisterende standarder henvises det til note 2 i det konsoliderte årsregnskapet.

Investering datterselskap og tilknyttede selskap

Investeringer i datterselskap og tilknyttede selskap er ført etter kostmetoden, jmf. IAS 27 nr. 37a.

Verdiene av selskapets investeringer i tilknyttede selskaper vil kunne variere over tid og verdiene blir derfor vurdert for eventuelle verdifall. Vurdering av virkelig verdi vil være påvirket av mange forhold som eksempelvis forventninger til fremtidig inntjening, spesifikke bransjeforhold, eierandeler, aksjonærstrukturer, men også makro-forhold som ikke er direkte knyttet til det enkelte selskap. For børsnoterte investeringer, blir børskurs vurdert som et av flere objektive kriterier i vurderingen av virkelig verdi. Dersom nedskrivningstester viser at virkelig verdi er vesentlig lavere enn regnskapsmessig verdi og dette forholdet forventes å vedvare vil investeringen skrives ned til virkelig verdi (gjennvinnbart beløp). En eventuell nedskrivning kan reverseres på et senere tidspunkt.

Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta
Selskapsregnskapet er presentert i NOK som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til Austevoll Seafood ASA.

Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner resultatføres. Det samme gjelder ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av eiendelen.

Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet påkostningen vil tilflyte selskapet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Varige driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid.

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjennvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjennvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres, under andre (tap)/gevinster, netto og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Finansielle eiendeler

Selskapet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultatet, lån og fordringer og eiendeler tilgjengelig for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring. Eiendeler i denne kategorien er klassifisert som omløpsmidler

Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kundeordringer og andre fordringer" i balansen (note 11).

Lån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. De inkluderer i anleggsmidlene så sant ledelsen ikke har til hensikt å selge investeringen innen 12 måneder fra balansedagen.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi.

Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført i egenkapitalen over resultatet som gevinst eller tap fra investering i verdipapirer. Renter på tilgjengelig for salg verdipapirer beregnet etter effektiv rente metoden føres over resultatet.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien.

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring.

Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Selskapet har benyttet seg av unntakene for IFRS 7 nr.32, 34-42 og B6-B28.

Derivater og sikring

Selskapet anvender ikke sikringsbokføring etter IAS 39. Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunktet derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres netto under finansinntekter/kostnader

Kundefordringer

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at selskapet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres som salg- og markedsføringskostnader. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres som andre driftskostnader.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

Leverandørgjeld

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

Betalbar og utsatt skatt

Skattekostnaden er beregnet i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen.

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har ytelsespensjon. Pensjonsordningen er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper eller pensjonskasser, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på statsobligasjoner i den samme valuta som ytelsene vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene utover det største av 10% av verdien av pensjonsmidlene eller 10% av pensjonsforpliktelsene, blir ført i resultatregnskapet over en periode som tilsvarende arbeidstakerens forventede gjennomsnittlige resterende tid til pensjonering.

Endringer i pensjonsplanens ytelse kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Avsetninger

Avsetninger (for f.eks. miljømessige utbedringer, restrukturering og rettslige krav) resultatføres når:

- det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser;

- det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser;
- og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet.

Avsetning for restruktureringkostnader omfatter termineringsgebyr på leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsssats før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

Inntektsføring

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget eller fordringen, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag.

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte selskapet og spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt. Salg vurderes ikke å kunne måles pålitelig for alle betingelser knyttet til salget er innfridd. Selskapet baserer estimatene for regnskapsføring på historikk, vurdering av type kunde og transaksjon samt eventuelle spesielle forhold knyttet til den enkelte transaksjonen.

Salg av tjenester

Selskapet selger administrative tjenester til andre selskaper. Disse tjenestene ytes basert på medgått arbeid.

Renteinntekter

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente metoden. Ved nedskrivning av fordringer, reduseres fordringens balanseførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på amortisert kost.

Inntekt fra utbytte

Selskapet benytter seg av adgangen til å fravike bestemmelsen i IAS 10 nr. 12 og 13 i forIFRS. Bestemmelsen sier at utbytte kan regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Utbytteinntekter fra datterselskap resultatføres i den perioden utbyttet vedrører. Utbytte fra andre selskaper inntektsføres når det oppstår en ubetinget rett til å motta utbytte.

Leieavtaler

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske insentiver fra utleier) kostnadsføres lineært over leieperioden.

Lånekostnader

Låneutgifter som påløper under konstruksjon av driftsmidler balanseføres fram til eiendelen er klar til påtenkt bruk. Andre låneutgifter kostnadsføres.

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som

- mulige forpliktelser som oppstår av tidligere hendelser, og dens eksistens er betinget av fremtidige hendelser
- forpliktelser som ikke er innregnet fordi det ikke er sannsynlig at de vil føre til strøm av ressurser fra foretaket
- forpliktelsen kan ikke måles på en pålitelig måte.

Betingede forpliktelser er ikke innregnet i årsregnskapet bortsett fra de betingede forpliktelser som oppstår gjennom overtakelse av en enhet. Betingede forpliktelser av betydning er opplyst om, med unntak av de betingede forpliktelser hvor det anses som svært usannsynlig at forpliktelsen vil finne sted.

Betingede forpliktelser som oppstår gjennom overtakelse av virksomhet verdsettes til virkelig verdi selv om forpliktelsen ikke er sannsynlig. Sannsynlighet og virkelig verdi vurderes løpende. Endringer i virkelig verdi blir inntektsført.

Betingede eiendeler innregnes ikke i regnskapet, men opplyses om dersom det er sannsynlig at fordelene vil tilfalle selskapet.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet må følge IAS 7 selv om regnskapet avlegges etter forIFRS. Selskapets kontantstrøm viser selskapets samlede kontantstrøm fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktivitetens virkning på beholdning av betalingsmidler. Kontantstrøm som er knyttet til avhendelse av virksomhet er vist som kontantstrøm fra investeringsaktiviteter.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen som vedrører selskapets finansielle posisjon på balansedagen blir tatt hensyn til i regnskapet. En hendelse etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle posisjon på balansedagen, men som vil påvirke selskapets fremtidige finansielle posisjon, blir opplyst om dersom hendelsen er av vesentlig betydning.

Resultat pr. aksje

Selskapet må følge IAS 33 selv om regnskapet avlegges etter forIFRS. Resultat pr. aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året.

Ved beregning av utvannet resultat pr. aksje, benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle aksjer som kan medføre utvanning.

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER**Finansielle risikofaktorer**

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, prissisiko og kontantstrøm- og virkelig verdi renterisiko), kredittisiko, likviditetsrisiko og kontantstrømsrisiko knyttet til endring i markedsrenter. Selskapets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på selskapets finansielle resultater. Selskapet benytter finansielle derivater i noen grad for å sikre seg mot visse risikoer.

Markedsrisiko*(i) Valutarisiko*

Selskapet opererer internasjonalt og er eksponert for valutarisiko i flere valutaer. Denne risikoen er særlig relevant i forhold til USD og Euro. Valutarisiko oppstår fra fremtidige handelstransaksjoner, balanseførte eiendeler og forpliktelser og nettoinvesteringer i utenlandsk virksomhet.

For å styre valutarisikoen fra fremtidige handelstransaksjoner og balanseførte eiendeler og forpliktelser, bruker selskapet i noen grad valutaterminkontrakter. Valutarisikoen oppstår når fremtidige handelstransaksjoner eller balanseførte eiendeler eller forpliktelser er nominert i en valuta som ikke er enhetens funksjonelle valuta.

Selskapet bruker ikke finansielle instrumenter til å styre sin finansielle risiko når det gjelder langsiktig finansiering.

Selskapet har både kortsiktig og langsiktig renterisiko som følge av flytende rente på gjelden.

(ii) Prissisiko

Selskapet er utsatt for prissisiko i forhold til aksjepriser på investeringer klassifisert i balansen enten som tilgjengelig for salg eller som til virkelig verdi over resultatet.

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Ettersom selskapet ikke har noen betydelige rentebærende eiendeler, er selskapet resultat og kontantstrøm fra driften i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

Selskapets renterisiko er knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for selskapets kontantstrøm. Fastrente utsetter selskapet for virkelig verdi renterisiko.

Kredittisiko

Selskapet har innført rutiner som sikrer at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet. Som utgangspunkt selger selskapet kun til nye kunder når remburs er forelagt, eller kunden betaler på forskudd. Kredittforsikring anvendes ved behov. For kunder med god betalingshistorikk ovenfor selskapet vil salg inntil visse forhåndsavtalte størrelser gjennomføres uten sikkerhetsstillelse.

Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider og omsettelige verdipapirer, å ha finansieringsmuligheter i form av et tilstrekkelig antall sikre trekkrettigheter og evne til å lukke markedsposisjoner. Selskapet opprettholder fleksibiliteten i finansieringen ved å sørge for å ha sikre trekkrettigheter tilgjengelige.

Ledelsen overvåker selskapets likviditetsreserve (bestående av lånefasilitet (note 17) og kontantekvivalenter gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm.

For informasjon om selskapets gjeld se note 17.

Styring av kapitalrisiko

Selskapets objektive mål med styring av kapitalen er å opprettholde Selskapets evne som igangværende konsern for å kunne sikre avkastning for aksjonærene og fordeler for andre interessenter, og for å optimalisere kapitalstrukturen for å redusere finansieringskostnadene.

For å opprettholde eller justere kapitalstrukturen, må Selskapet vurdere det beløpsmessige utbytte som utbetales til aksjonærene, tilbakebetaling av kapital til aksjonærene, utstede nye aksjer eller selge eiendeler for å redusere gjeld.

	2008	2007
Totale lån (note 26)	3 136 141	1 571 679
Minus kontanter og kontantekvivalenter (note 24)	288 368	870 160
Netto lån	2 847 773	701 519
Total egenkapital	3 894 335	3 677 040
Sysselsatt kapital	6 742 109	4 378 560
Gearing	42%	16%

Vurdering av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive marked-er (slik som verdipapirer som er tilgjengelige for salg eller til virkelig verdi over resultatet) er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Selskapet bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi på øvrige finansielle instrumenter. Virkelig verdi på forwardkontrakter i utenlandsk valuta beregnes ved å benytte kursene i forwardmarkedet på balansedagen.

Pålydende minus nedskrivninger for inntrufne tap på kundefordringer og leverandørgjeld antas omtrent å tilsvare postenes virkelige verdi. Virkelig verdi på finansielle forpliktelser (som beregnes for noteformål) estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med selskapets alternative markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 4 DRIFTSINTEKTER

	2008	2007
Levering av administrative tjenester	6 450	6 530
Sum driftsinntekter	6 450	6 530

Note 5 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.V.

	2008	2007
Lønn	8 453	8 976
Innleid personell	133	645
Arbeidsgiveravgift	1 243	1 457
Pensjonskostnader (note 15)	1 536	2 108
Andre ytelser	412	484
Sum lønnskostnader	11 778	13 670
Gjennomsnittlig antall ansatte	10	12

Pensjonskostnader er beskrevet ytterligere i note 15.

Lønnskostnader, pensjonskostnader og andre ytelser til administrerende direktør, andre ledende ansatte og medlemmer av morselskapets styre var:

2008 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Pensjonskostnader	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster*, CEO	1 533	57	0	187	1 777
Britt Kathrine Drivenes, CFO	930	158	0	156	1 243
Ole Rasmus Møgster*, Styrets leder	0	0	180	11	191
Helge Singelstad, Nestleder	0	0	0	0	0
Helge Møgster, tidligere Styremedlem	0	0	150	0	150
Oddvar Skjegstad, Styremedlem	0	0	150	6	156
Inga Lise L. Moldestad, Styremedlem	0	0	150	5	155
Hilde Waage, Styremedlem	0	0	150	0	150
Sum	2 463	214	780	365	3 822

* Lønn: NOK 210 gjelder 2007.

2007 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Pensjonskostnader	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	941	56	0	155	1 152
Britt Kathrine Drivenes, CFO	878	152	0	150	1 181
Ole Rasmus Møgster*, Arbeidende styreleder	1 172	160	180	93	1 605
Helge Møgster, tidligere Styremedlem	0	0	150	0	150
Oddvar Skjegstad, Styremedlem	0	0	150	6	156
Inga Lise L. Moldestad, Styremedlem	0	0	150	0	150
Hilde Waage, Styremedlem	0	0	150	0	150
Sum	2 991	368	780	405	4 544

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 5 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE M.V. (FORT.)

Det har i 2008 og 2007 ikke vært ytet lån til eller stillet sikkerhet for lån for administrerende direktør, ledende ansatte, andre ansatte, styremedlemmer eller andre nærstående parter.

Administrerende direktør har en oppsigelsestid på tre måneder, og har ikke rett på noen ekstra kompensasjon i forbindelse med avslutning av sitt arbeidsforhold. Pensjonsalderen er 67 år, og pensjonsytelsen utgjør inntil 70% av lønnen ved fratredelse.

Se note 12 i konsernnotene for retningslinjer for ytelser til ledende ansatte.

Spesifikasjon av honorar til revisor	2008	2007
Lovpålagt revisjon	650	600
Andre revisjonstjenester	235	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	384	733
Sum	1 269	1 333

Note 6 FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER

	2008	2007
Renteinntekter fra konsernselskaper	117 524	71 538
Andre renteinntekter	31 962	59 657
Mottatt utbytte og konsernbidrag	82 118	49 130
Valutagevinster	282 877	768
Gevinst ved salg av aksjer	0	377 711
Andre finansinntekter	38	212
Sum finansinntekter	514 518	559 016
Tap ved avgang aksjer	0	40
Rentekostnader fra konsernselskaper	541	810
Andre rentekostnader	136 922	77 512
Valutatap	48 396	65 962
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	12 061	0
Andre finanskostnader	5 402	7 499
Sum finanskostnader	203 321	151 822
Netto finansposter	311 197	407 194

Note 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

2007	Maskiner og anlegg	Sum
Balansført verdi 01.01.		
Anskaffelseskost	2 219	2 219
Akkumulerte avskrivninger	-1 265	-1 265
Balansført verdi 01.01.	954	954
Balansført verdi 01.01.	954	954
Avskrivninger	-595	-595
Balansført verdi 31.12.	358	358
Pr. 31.12.		
Anskaffelseskost	2 219	2 219
Akkumulerte avskrivninger	-1 861	-1 861
Balansført verdi 31.12.	358	358
2008	Maskiner og anlegg	Sum
Balansført verdi 01.01.		
Avgang	358	358
Avskrivninger	-30	-30
Balansført verdi 31.12.	-53	-53
	276	276
Pr. 31.12.		
Anskaffelseskost		
Akkumulerte avskrivninger	564	564
Balansført verdi 31.12.	-289	-289
Balance sheet value at 31.12.	276	276

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 8 AKSJER I DATTERSELSKAPER

2007 - Datterselskaper Selskapsnavn	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemmeandel
	Årsresultat	Egenkapital			
Austevoll Eiendom AS	(160)	15 002	9 370	54 277	98,96%
Austevoll Fisk AS	(32 735)	(8 738)	12 311	52 372	99,61%
Sea Star International AS*	(25 348)	(4 489)	10 231	10 000	9,90%
Atlantic Pelagic AS	(254)	(81)	100	110	100,00%
A-Fish AS	(23 228)	81 728	1 100	60 100	100,00%
Inv. Pacfish Ltda	18 865	131 151	36 048	58 709	100,00%
Laco IV AS	(13 130)	(14 096)	100	5 436	100,00%
Aumur AS	258	5 575	100	15 391	100,00%
Epax Holding AS	4	64 182	1 000	335 618	100,00%
Sum				592 013	

2008 - Datterselskaper Selskapsnavn	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemmeandel
	Årsresultat	Egenkapital			
Austevoll Eiendom AS	(213)	14 203	9 370	55 627	100,00%
Austevoll Fisk AS	(19 735)	11 527	52 311	92 695	100,00%
Sea Star International AS*	(6 431)	4 080	25 231	10 000	9,90%
Lerøy Seafood Group ASA	106 019	3 745 233	53 577	3 557 713	74,93%
A-Fish AS	(23 627)	58 101	1 100	60 100	100,00%
Inv. Pacfish Ltda	(107)	169 506	40 335	58 709	100,00%
Laco IV AS	(12 688)	(6 884)	20 000	25 336	100,00%
Aumur AS	(2 245)	3 330	100	3 330	100,00%
Epax Holding AS	0	124 182	10 000	395 618	100,00%
Sum				4 259 129	

* Sea Star International AS: 90,10 % av aksjene er eid gjennom Austevoll Fisk AS.

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA.

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 9 AKSJER I TILKNYTTETE SELSKAPER

2007 Selskapsnavn	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	10 953	143 040	19 224	125 808	40,20%
Lerøy Seafood Group ASA	279 564	3 778 843	53 577	2 225 629	33,34%
Shetland Catch Ltd.	-20 981	110 296	13 845	17 784	25,00%
Sum				2 369 220	

2008 Selskapsnavn	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	-27 734	100 492	19 224	125 808	40,20%
Shetland Catch Ltd.	6 112	124 162	13 845	17 784	25,00%
Sum				143 592	

Alle tilknyttede selskaper bortsett fra Shetland Catch Ltd. følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA. Shetland Catch Ltd. har avvikende regnskapsår, 01.04 - 30.03.

Note 10 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2007 Selskapsnavn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	1 526 025	6,60%	4 727
Austevoll Notverksted AS	Austevoll	822	5,60%	1 233
Andre aksjer				165
Sum				6 125

2008 Selskapsnavn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	1 749 454	6,60%	5 621
Austevoll Notverksted AS	Austevoll	822	5,60%	1 233
Andre aksjer				164
Sum				7 018

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 11 ANDRE FORDRINGER

Langsiktige fordringer	2008	2007
Langsiktige fordringer konsernselskaper	2 124 246	1 315 265
Andre langsiktige fordringer	0	1 826
Sum langsiktige fordringer pr 31.12.	2 124 246	1 317 091
Nedskrivning langsiktige fordringer	0	0

Andre kortsiktige fordringer	2008	2007
Forskuddsbetalinger	2 702	6 506
Andre kortsiktige fordringer	451	1 466
Sum kortsiktige fordringer pr 31.12.	3 153	7 972
Nedskrivning kortsiktige fordringer	1 960	0

Note 12 KUNDEFORDRINGER

	2008	2007
Kundefordringer til pålydende	6 549	3 611
Avsetning for forventede tap	0	0
Sum	6 549	3 611

Aldersfordelingen på kundefordringene er som følger:	2008	2007
0 til 3 måneder	6 549	3 611
Sum	6 549	3 611

Bokført verdi av selskapets kundefordringer er som følger:		
Valuta	2008	2007
NOK	6 549	3 611
Sum	6 549	3 611

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 13 SIKKERHETSSTILLELSER

	2008	2007
Garanti Eksportfinans	65 244	70 392
Garanti Nordea	79 500	50 000
Sum	144 744	120 392

Note 14 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2008	2007
Bundet til dekning av skattetrekk	446	568
Sum	446	568

Note 15 SKATT

	2008	2007
Årets skattekostnad fremkommer som;		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	74 915	-454
Skattekostnad	74 915	-454
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	292 210	383 828
Skatt beregnet med nominell skattesats 28%	81 819	107 472
Permanente forskjeller - gevinst ved salg av aksjer	0	-105 748
Andre forskjeller	-10 281	-2 178
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	3 377	0
Skattekostnad	74 915	-454
Effektiv skattesats	25,64%	-0,12%
Endring utsatt skatt		
Bokført verdi 01.01.	4 895	8 218
Årets endring	74 915	-454
Effekt av virksomhetssammenslutninger/emisjonskostnader	0	-2 869
Bokført verdi 31.12.	79 810	4 895

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 15 SKATT (FORT.)

Utsatt skatt	Varige driftsmidler	Aksjer og andeler	Gevinst- og tapskonto	Langsiktig gjeld	Sum
2007					
Bokført verdi 01.01.	-180	26 249	9 711	2 215	37 995
Årets resultatførte endring	-71	0	-1 942	-20 591	-22 605
31.12.	-251	26 249	7 769	-18 376	15 390
2008					
Årets resultatførte endring	57	0	-1 554	73 602	72 106
31.12.	-194	26 249	6 215	55 226	87 496

Utsatt skattefordel	Fremførbart underskudd	Kortsiktig gjeld	Pensjoner	Andre forskjeller	Sum
2007					
Bokført verdi 01.01.	-29 472	0	-305	0	-29 777
Årets resultatførte endring	9 693	1 462	-436	0	10 718
Emisjonskostnader	-2 869	0	0	0	-2 869
Konsernbidrag	11 432	0	0	0	11 432
31.12.	-11 216	1 462	-742	0	-10 495
2008					
Årets resultatførte endring	3 465	-449	-209	0	2 808
31.12.	-7 751	1 014	-950	0	-7 687

	2008	2007
Kortsiktig	1 014	1 462
Langsiktig	78 796	3 433
Sum	79 810	4 895

Note 16 PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE/-MIDLER

Selskapet har foretakspensjonsordning i Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge ASA. I 2008 omfatter ordningen 10 aktive medlemmer. Ordningen omfatter alderspensjon fra fylte 67 år som løper livsvarig. Det er også tilknyttet uføre- og barnepensjon. Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon, og selskapets ordninger tilfredsstiller kravene i dette regelverket.

Selskapet juridiske forpliktelser er ikke påvirket av den regnskapsmessige behandlingen av pensjonsforpliktelsene.

Netto pensjonskostnad:	2008	2007	
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	1 018	1 328	
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	365	383	
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-236	-188	
Administrasjonskostnader	29	27	
Resultatført estimatavvik	101	286	
Arbeidsgiveravgift	166	219	
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	1 444	2 055	
Pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning	81	46	
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert pensjonsordning	11	6	
Netto pensjonskostnader	1 536	2 108	
Beregnete pensjonsforpliktelser:	2008	2007	
Estimerte pensjonsforpliktelser	5 756	7 774	
Estimerte pensjonsmidler	2 857	3 939	
Ikke resultatførte estimatavvik	85	-1 725	
Periodisert arbeidsgiveravgift	409	541	
Netto pensjonsforpliktelser 31.12.	3 393	2 652	
Økonomiske forutsetninger:	31/12/2008	1/1/2008	31/12/2007
Diskonteringsrente	4,30%	4,70%	4,70%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	6,30%	5,75%	5,75%
Lønnsregulering	4,50%	4,50%	4,50%
Pensjonsregulering	2,80%	2,00%	2,00%
G-regulering	4,25%	4,25%	4,25%
Turnover	0,00%	0,00%	0,00%
Arbeidsgiveravgift	14,10%	14,10%	14,10%
Avstemming IB - UB:			
Balansført netto pensjonsforpl. 1.1 inkl. aga.			2 652
Årets netto pensjonskostnad inkl. aga.			1 444
Investering i pensjonsmidler mv, inkl. aga.			-703
Balansført netto pensjonsforpl. 31.12. inkl. aga			3 393

Note 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Det er solidaransvar for finansieringen innenfor de ulike låneavtalene for morselskapet og de norske datterselskapene.

Netto rentebærende gjeld	2008	2007
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 438 379	89 720
Obligasjonslån	1 000 000	1 000 000
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - første års avdrag	52 000	351 098
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt	231 991	112 769
Annen rentebærende kortsiktig gjeld	87 519	2 610
Annen rentebærende langsiktig gjeld	326 252	15 482
Sum rentebærende gjeld	3 136 141	1 571 679
Kontanter og bankinnskudd	288 368	870 160
Andre rentebærende eiendeler - kortsiktige	301 926	156 060
Andre rentebærende eiendeler - langsiktige	2 124 038	1 315 265
Netto rentebærende eiendeler/gjeld (-)	-421 809	769 806

Avdragsprofil på langsiktig rentebærende gjeld	2009*	2010	2011**	2012	2013	Senere	Sum*
Gjeld til kredittinstitusjoner	52 000	52 000	1 052 000	52 000	52 000	230 379	1 490 379
Obligasjonslån **	0	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Andre lån	0	0	0	0	0	326 252	326 252
Sum	52 000	1 052 000	1 052 000	52 000	52 000	556 631	2 816 631

* Første års avdrag på gjeld er klassifisert som kortsiktig gjeld i balansen.

** Obligasjonslånet er reforhandlet i mars 2009, og MNOK 300 forfaller i mars 2009, MNOK 100 forfaller i 2010, MNOK 300 forfaller i 2011 og MNOK 300 i 2012 (se note 9).

*** Långiver har gitt en intensjonserklæring om at kredittfasiliteten på MNOK 1.000 fornyes for tre år i 2009, og deretter ytterligere forlenget ved hver årlige gjennomgang slik at fasiliteten vil ha en varighet på mellom to og tre år. Forlengelsene vil bli bekreftet uten omkostning for AUSS.

Gjeld sikret med pant	2008	2007
Kortsiktig gjeld	283 991	463 867
Langsiktig gjeld	1 438 379	89 720
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	1 722 370	553 587
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Aksjer	3 683 520	125 808
Kundefordringer	6 549	3 611
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	3 690 069	129 419

Obligasjonslån

For ytterligere informasjon, se note 9 og 29 i konsernregnskapet.

Virkelig verdi på langsiktig gjeld

Basert på inngåtte lånevilkår estimeres virkelig verdi av langsiktig gjeld (eks. obligasjonslånet) til å være tilnærmet bokført verdi pr. 31. desember 2008. For informasjon om obligasjonslånet, se note 29 i konsernregnskapet.

Note 18 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2008	2007
Lønn og andre personalkostnader	1 555	1 536
Skyldige renter	12 635	3 251
Annen kortsiktig gjeld	1 595	3 061
Sum annen kortsiktig gjeld	15 785	7 848

Note 19 NÆRSTÅENDE PARTER**Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter:**

2007	Driftsinntekter	Driftskostnader	Nto finansposter	Mellomværende
Møgster Management AS	1 971	3 032	0	-976
Br. Birkeland AS	744	0	0	333
Lerøy Austevoll AS	1 344	0	0	0
Eikelie Invest AS	0	1 419	0	0
Sum	4 058	4 451	0	-643

2008	Driftsinntekter	Driftskostnader/ godtgjørelser	Nto finansposter	Mellomværende
Møgster Management AS	3 608	4 891		-603
Laco AS	0	0	-2 133	-320 000
Sum	3 608	0	0	-320 603

Møgster Management AS eies av selskapets hovedaksjonær, Laco AS, og leverer administrative tjenester som IT, resepsjon, kantine, regnskap-, sekretær-, økonomi- og juridiske tjenester til selskapet.

Laco AS har yttet et lån på NOK 320 millioner i forbindelse med oppkjøpet av LSG i begynnelsen av desember 2008. Transaksjonen er inngått på ordinære vilkår. Pr 31.12. er lånerenten Nibor + 1,75 %.

For en nærmere beskrivelse av egenkapitaltransaksjoner med nærstående parter vises det til note 32 i konsernregnskapet.

NOTER TIL MORSELSKAPSREGNSKAPET

Note 20 KONSERNMELLOMVÆRENDE

Spesifikasjon av konsernmellomværende	2008		2007	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Lån til konsernselskaper	263 198	2 124 038	156 061	1 315 265
Sum fordringer på konsernselskaper	263 198	2 124 038	156 061	1 315 265
Annen gjeld til konsernselskaper	87 519	6 252	2 610	15 482
Sum gjeld til konsernselskaper	87 519	6 252	2 610	15 482
Netto konsernmellomværende	175 678	2 117 787	153 451	1 299 782

Note 21 RESULTAT PR. AKSJE**Resultat**

Resultat pr aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året.

Grunnlag for beregning av resultat pr. aksje	2008	2007
Årets resultat	217 296	384 282
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	184 317	184 317
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	184 317	183 302
Resultat pr aksje	1,18	2,10
Resultat pr aksje - utvannet	1,18	2,10
Foreslått utbytte pr aksje	0,00	0,30

PricewaterhouseCoopers AS
 Postboks 3984 - Dreggen
 NO-5835 Bergen
 Telefon 02316
 Telefaks 23 16 10 00

Til generalforsamlingen i Austevoll Seafood ASA

Revisjonsberetning for 2008

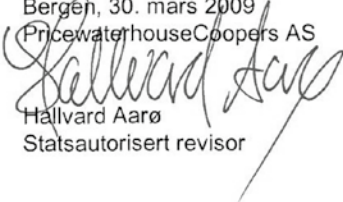
Vi har revidert årsregnskapet for Austevoll Seafood ASA for regnskapsåret 2008, som viser et overskudd på kr 217 296 000 for morselskapet og et overskudd på kr 162 951 000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Morselskapets regnskap er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2008 og av resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2008 og for resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringsskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Bergen, 30. mars 2009
 PricewaterhouseCoopers AS


 Hallvard Aarø
 Statsautorisert revisor

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2008 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Storebø, 30. mars 2009
Styret i Austevoll Seafood ASA



Ole Rasmus Møgster
Styrets leder



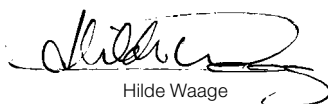
Inga Lise L. Moldestad



Oddvar Skjægstad



Helge Singelstad



Hilde Waage



Arne Møgster
Adm. direktør



Austevoll Seafood ASA

Tel: +47 56 18 10 00
Fax: +47 56 18 10 03
email: info@auss.no

Address:
Alfabygget
N-5392 Storebø - Norway

www.auss.no