



Austevoll Seafood ASA

Årsrapport
2014





Austevoll Seafood ASA



Innhold

Årsberetning	5
Resultatregnskap konsern	16
Resultatregnskap morselskap	88
Erklæring fra styret	111
Revisors beretning	112
Adresser	114

Årsberetning 2014 for Austevoll Seafood ASA

INNLEDNING

Austevoll Seafood ASA (AUSS) er et sjømatkonsern med virksomhet innenfor pelagisk fiskeri, produksjon av fiskemel og -olje, bearbejdede pelagiske produkter for konsum, samt virksomhet innenfor atlantisk laks og ørret fra avl, smolt, matfisk, slakting og foredling til salg og distribusjon. Konsernet har salgsvirksomhet i Norge, Europa, Asia, USA og Sør-Amerika.

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Storebø i Austevoll kommune.

VESENTLIGE HENDELSER I 2014

Nedenfor følger en oppsummering over vesentlige hendelser i året som har gått:

- I august 2013 inngikk AUSS avtale med et selskap kontrollert av Kverva AS, om sammenslåing av partene sine interesser innenfor fiskemel og -olje og konsum i Europa. Etter klarering fra alle relevante konkurransemyndigheter ble transaksjonen gjennomført 21. januar 2014, og Pelagia Holding AS ble etablert. Pelagia Holding AS (Pelagia) er definert som felles kontrollert virksomhet og er fra 2014 behandlet etter egenkapitalmetoden i AUSS sitt konsernregnskap.
- Villa Organic AS (Villa) ble fisjonert i juli 2014. Lerøy Seafood Group ASA (LSG) sin andel av Villa gikk fra å være tilknyttet selskap behandlet etter egenkapitalmetoden til å bli konsolidert fra 1. juli 2014. Som følge av fisjonen av Villa har Lerøy Aurora nå tilgang på åtte konsesjoner som gir rom for betydelig volum vekst i 2015 og 2016.
- AUSS har fra 2014 implementert IFRS 10 Konsernregnskap. Dette har medført at Br Birkeland AS fra 2014 går fra å være håndtert etter egenkapitalmetoden

til full konsolidering. Det foreligger ikke stemmeovervekt for AUSS i selskapet, men tolking av konseptet «de facto makt» i IFRS 10 medfører endringen.

- Austral Group S.A.A (Austral) avviklet fiskemelfabrikene i Huarmey og Chicama fra 01.01.2014 og fabrikken i Paita (konsum og fiskemel og -olje) ble solgt i januar 2014. Det er med dette etablert en god struktur tilpasset fremtidige behov.

KONSERNETS VIRKSOMHET

Med bakgrunn i senere års endringer i konsernets struktur besluttet styret at konsernets segmentrapportering endres med virkning fra fjerde kvartal 2014. Konsernets virksomhet er nå delt inn i virksomhetsområdene; Lerøy Seafood Group (Europa), Austral Group (Peru), Foodcorp (Chile), Br Birkeland (Norge), og det felleskontrollerte selskapet Pelagia (Europa). Sammenligningstall for tidligere perioder er omarbeidet tilsvarende.

Styret er med gjeldende rammebetingelser for våre virksomheter, i det alt vesentlige tilfreds med konsernets resultat for 2014. Styret vil benytte anledningen til å takke de ansatte for en god innsats også i 2014.

Lerøy Seafood Group ASA (Europa)

Lerøy Seafood Group ASA (LSG) er et helintegrert sjømatkonsern med global aktivitet. Selskapet kan spore sine aktiviteter til slutten av 1800-tallet, og har siden starten vært en pionerbedrift innenfor en rekke områder i norsk fiskerinæring. Hovedfokus har hele tiden lagt på utvikling av markeder for sjømat.

LSG har siden 1999 investert betydelige midler i ulike nasjonale og internasjonale virksomheter. Gjennom organisk vekst og en rekke oppkjøp er LSG i dag verdens nest største produsent av laks og ørret, og har 141 konsesjoner

fordelt i regionene Troms, Midt-Norge og på Vestlandet. I tillegg eier LSG, gjennom sitt 50% eierskap i Norskott Havbruk AS, i det Skotske oppdrettselskapet Scottish Sea Farm Ltd. Scottish Sea Farm Ltd. slaktet 27.600 tonn laks i 2014. LSG sine investeringer i nedstrøms aktiviteter i samme periode har gjort konsernet til en nasjonal og internasjonal distributør av fersk fisk.

LSG har i 2014 høstet 178.100 tonn atlantisk laks og ørret, hvorav 158.300 tonn er fra regionene Troms, Midt-Norge, Vestlandet, 6.000 tonn fra Villa Organic AS i perioden som tilknyttet selskap og 13.800 som utgjør LSG sin 50% andel i Scottish Sea Farm Ltd.

LSG konsernet har i 2014 hatt en omsetning på NOK 12.697 millioner (2013: NOK 10.819 millioner), en EBITDA på NOK 2.160 millioner (2013: NOK 1.938 millioner), og en EBIT for biomassejustering på NOK 1.789 millioner (2013: NOK 1.626 millioner).

Austral Group S.A.A (Peru)

Austral Group S.A.A (Austral) sin virksomhet består av fangst, produksjon av fiskemel og -olje og produkter til direkte konsum. Austral har 6,87% av kvoten etter anchoveta i senter/nord av Peru, og i underkant av 4% i sør. I tillegg har selskapet fiskerirettigheter etter hestmakrell og makrell.

Anchoveta benyttes til produksjon av fiskemel og -olje og hestmakrell/makrell benyttes til konsumproduksjon. Hovedsesongene etter anchoveta i senter/nord foregår i perioden april til juli og november til januar. I 2014 var den totale kvoten for senter/nord i første sesong satt til i overkant av 2,5 millioner tonn. Sesongen var utfordrende og av den totale peruanske kvoten ble det fisket 68% innen sesongslutt 10. august. Austral fisket 77,5% av sin tildelte kvote for første sesong. IMARPE sitt forskningstokt som ble gjennomført på høsten viste lave biomassetall og forskerne anbefalte at myndighetene ikke åpnet for fiskeri i andre sesong 2014 (november-januar), kvoten ble satt til null.

Ekstraordinært lave tilgjengelige råstoffvolum har påvirket Austral sin operasjonelle virksomhet i 2014, og derav resultatoppnåelsen for året. År 2014 er derfor året med lavest resultatoppnåelse for Austral i AUSS sin eiertid som strekker seg tilbake til 2006. Selskapets fabrikkstruktur ble endret i 2013. Fra og med 2014 produserer selskapet fiskemel og -olje ved fire fabrikker, henholdsvis i Coishco,

Chancay, Pisco og Ilo. Selskapets konsumproduksjon skjer fra to fabrikker og disse er samlokalisert med fiskemel og -oljefabrikkene i Coishco og Pisco. Ved fiskemelfabrikken i Coishco har man i 2014 økt produksjonskapasiteten fra 80 tonn/time til totalt 160 tonn/time. Ved samme lokasjon er kapasiteten for frosne produkter i 2014 økt fra 175 tonn/dag til 475 tonn/dag.

Konsernet Austral har i 2014 hatt en omsetning på NOK 1.067 millioner (2013: NOK 1.290 millioner), en EBITDA på NOK 180 millioner (2013: NOK 262 millioner), og en EBIT på NOK 39 millioner (2013: NOK 28,6 millioner). Som følge av restruktureringen (salg og nedlegging) ble det i 2013 tatt nedskrivninger med totalt NOK 84 millioner, i 2014 ble det foretatt nedskrivninger med NOK 3 millioner. Det flerårige arbeidet med å tilpasse fabrikkstrukturen til det nye kvotesystemet, herunder kapasiteter er nå avsluttet.

Foodcorp Chile S.A (Chile)

Foodcorp Chile S.A (FC) sin virksomhet består av fangst, produksjon til direkte konsum, og produksjon av fiskemel og -olje. FC har egen kvote på 9,1% av hestmakrellen i region sør, i tillegg til kvote på sardine/anchoveta. FC har all sin landbaserte virksomhet samlokalisert i Coronel.

Hovedsesongen for fiske etter hestmakrell er fra desember til juli. Hovedsesongen for fisket etter sardine/anchoveta er todelt. Første sesong starter i mars og varer til juli/august, og har oppstart igjen i oktober/november.

Som følge av dette fangstmønsteret skaper selskapet det meste av sin inntjening i første halvår.

I Chile opplevde man fra 2008/2009 en nedgang i fiskeriet etter hestmakrell. Fra 2012 ble det innført felles overnasjonal forvaltning av bestanden, og forvaltningen ivaretas av South Pacific Regional Fisheries Management. For å bygge opp biomassen ble det fra 2012 innført en totalkvote for bestanden for aktørene som tidligere hadde beskattet bestanden. Den totale kvoten har i årene etter dette hatt en svak økning. Dagens konservative forvaltning gir, etter vår vurdering, grunnlag for en bærekraftig biomasse på sikt, og som følge av dette økt aktivitet for vår virksomhet i Chile.

Selskapet har i 2014 hatt en omsetning på NOK 501 millioner (2013: NOK 322 millioner), en EBITDA på NOK

79,5 millioner (2013: NOK 20,8 millioner), og en EBIT på NOK 1,2 millioner (2013: NOK -34,6 millioner). Som følge av optimalisering av selskapets operasjon, herunder opplag av fartøy, er det i 2014 tatt nedskrivninger med totalt NOK 25,1 millioner, i 2013 ble det foretatt nedskrivninger med NOK 3,3 millioner. Det er tilfredsstillende å se at selskapets arbeide for å tilpasse kostnadsnivået, herunder etableringen av et «joint operation» som driver operasjonen gir svært god effekt. Resultatutviklingen er tilfredsstillende.

Br Birkeland AS (Norge)

Br Birkeland AS (BRBI) eier to kombinerte pelagiske ringnot/trål fartøy som hver har 650 basistonn for ringnot og 1,425 trålkvote for kolmule. I tillegg eier BRBI syv konsesjoner for oppdrett av atlantisk laks/ørret i Hordaland. Ringnotfartøyene hadde ved utgangen av 2014 fisket alle sine tildelte kvoter. Havbruksdelen av selskapet slaktet 7.522 tonn med atlantisk laks og ørret. Selskapet gjennomførte i 2014 et prøvofiske etter snøkrabbe med et av selskapet sine ringnotfartøy. Erfaringene fra dette prøvofiske medførte at selskapet investerte i et fartøy egnet for dette fiskeriet. Fartøyet har fabrikk ombord for ferdigproduksjon av snøkrabbe. Fartøyet var klart for oppstart i november 2014 og har etter dette vært i kontinuerlig drift.

Resultatet i BRBI er naturlig nok påvirket negativt av oppstartskostnadene knyttet til dette nye virksomhetsområdet. Selskapet har i 2014 hatt en omsetning på NOK 429 millioner (2013: NOK 430 millioner), en EBITDA på NOK 91,5 millioner (2013: NOK 154 millioner), og en EBIT for biomassejustering på NOK 39,1 millioner (2013: NOK 104,3 millioner). Som følge av oppstart av snøkrabbeprosjektet inngår det oppstartskostnader i selskapets regnskap med MNOK 25 i 2014.

Pelagia AS (Europa)

I august 2013 inngikk AUSS avtale med et selskap kontrollert av Kverva AS, om sammenslåing av partene sine interesser innenfor fiskemel og -olje og konsum i Europa. Dette omfattet selskapene Norway Pelagic Holding AS, Welcon Invest AS og Egersund Fisk AS. Etter klarering fra alle relevante konkurransemyndigheter ble transaksjonen gjennomført 21. januar 2014, og Pelagia AS ble etablert. Pelagia AS er definert som felleskontrollert virksomhet og er fra 2014 behandlet etter egenkapitalmetoden i AUSS sitt konsernregnskap.

Selskapets virksomhet består av mottak av råstoff for produksjon av fiskemel og -olje, og frosne produkter til konsum. Selskapet har produksjonsfasiliteter i Norge, UK og Irland. I tillegg eier selskapet 50% i Hordafor AS som kjøper råstoff fra havbruksindustrien, hvitfiskindustrien og pelagisk fiskeri for produksjon av proteinkonsentrat og olje. Selskapet, inkludert proteinkonsentrat virksomheten, tok imot ca 1,3 millioner tonn råstoff i 2014, tilsvarende råstoffmottak i 2013(P) var på ca. 1,2 millioner tonn.

Selskapet har i 2014 hatt en omsetning på NOK 5.646 millioner (2013P: NOK 5.944 millioner), en EBITDA på NOK 589 millioner (2013P: NOK 520 millioner), og en EBIT på NOK 420 millioner (2013P: NOK 348 millioner).

AKSJONÆRFORHOLD

AUSS hadde pr 31.12.2014 4.089 aksjonærer. Aksjekursen var kr. 46,50 ved utgangen av desember 2014 mot tilsvarende kroner 35,50 per 31.12.13. Aksjekapitalen var pr 31.12.14 NOK 101.358.687,- fordelt på 202.717.374 aksjer pålydende NOK 0,50.

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2015 fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 20.271.737 aksjer. Videre har styret frem til ordinær generalforsamling i 2015 fullmakt til kjøp av inntil 20.271.737 AUSS- aksjer til pris i intervallet NOK 20,- til NOK 150,-. Etablerte fullmakter vil bli foreslått fornyet ved selskapets ordinære generalforsamling våren 2015. Pr. årsskiftet eide AUSS ikke egne aksjer. AUSS eier indirekte egne aksjer gjennom sitt 49,99% eierskap i Br Birkeland AS. Br Birkeland AS eier 1.722.223 aksjer i AUSS.

Det er et mål for AUSS å maksimere verdiskapingen til det beste for aksjonærene gjennom gode resultater. Over tid er det en målsetning å utbetale i størrelsesorden 20 % til 40 % av konsernets nettoresultat (eksklusiv verdjustering av biologiske eiendeler) som utbytte. Styret vil foreslå til den ordinære generalforsamlingen i 2015 at det vedtas et utbytte på kroner 2,00 pr aksje mot tilsvarende kroner 1,60 per aksje foregående år. Samlet utbytte til utbetaling utgjør kroner 405.434.748,- om det blir vedtatt, og utgjør 32% av konsernets nettoresultat i 2014. Tilsvarende ble det utbetalt kroner 324.347.798,- etter vedtak i ordinær generalforsamling 2014 som utgjorde 32% av konsernets nettoresultat i 2013.

Styret forholder seg til Norsk Anbefaling for Eierstyring og selskapsledelse. Styret mener 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.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Det er ikke mulig, og i noen grad heller ikke ønskelig, å eliminere alle risikoer relatert til konsernets aktiviteter. Styret har imidlertid fokus på at det systematisk jobbes med å identifisere risikoområder, og at definerte risikoer overvåkes systematisk innenfor konsernets selskaper. Styret ser på risikostyring som del av den langsiktige verdiskapningen for selskapets aksjonærer, ansatte og omgivelsene. Vekstmuligheter for konsernet må alltid ses i sammenheng med konsernets totale risikobilde.

Identifiserte risikoer overvåkes regelmessig for å påse at konsernets risikoeksponering er akseptabel. Målet er å sikre at konsernet, herunder det enkelte selskap som inngår i konsernet, over tid øker sin kompetanse og bevissthet rundt risikoidentifisering og iverksetter gode rutiner for risikostyring, for derigjennom å bidra til at konsernet oppnår sine overordnede mål. Det er ulik grad av systematisk risikoidentifisering og risikostyring innen konsernets selskaper.

Konsernets diversifiserte selskapsstruktur og produktspesifikke, herunder også geografisk spredning, vil normalt avgrense risiko vedrørende spesifikk produktvolatilitet og konjunkturer. Konsernets internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen beskrives under Eierstyring og selskapsledelse kapittel 10.

PERSONALFORHOLD

Totalt antall årsverk i konsernet i 2014 utgjør 4.155, hvorav 1.935 var årsverk i Sør-Amerika. Tilsvarende tall for 2013 (ikke inkludert virksomhet holdt for salg) var 4.564 årsverk, hvorav 2.484 var årsverk i Sør-Amerika. Konsernets fangstvirksomhet har en underrepresentasjon av kvinnelige ansatte, mens det er en overrepresentasjon av kvinner ansatt innenfor foredling. Det er tre kvinner i selskapets styre av totalt sju medlemmer. Selskapet oppfyller kravet om 40 prosent kvinnerepresentasjon blant selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer.

Sykefraværet i 2014 utgjorde 5,79% av landbasert arbeidstid i den europeiske delen av konsernet. Sammenlignbare tall for 2013 var 5,42 %. Konsernet arbeider aktivt med tiltak for, om mulig, å redusere sykefraværet.

Konsernets virksomhet i Norge er tilknyttet den lokale bedriftshelsetjenesten. Det er registrert personskader med sykefravær i konsernet i 2014. For å forebygge skader arbeides det kontinuerlig med å registrere uønskede hendelser samt tilløp til uønskede hendelser. Fokus på rapportering og behandling av uønskede hendelser vil bidra til en tryggere arbeidsplass.

Konsernet søker til enhver tid å sikre like muligheter og rettigheter for alle ansatte, samt å hindre diskriminering på grunn av nasjonal opprinnelse, etnisk tilhørighet, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet har også som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

HELSE, MILJØ OG SIKKERHET

Konsernet legger stor vekt på å ivareta og videreutvikle forhold som kan bidra til å høyne kompetansen og bevisstheten om helse, miljø og sikkerhet. Det anvendes 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 effektiv, enklere å operere og mer miljørettet. Slik bedres også helse- og sikkerhetsrisikoen for de ansatte.

Foredlingsindustrien i Norge har implementert kvalitetssikringssystem i henhold til regelverk fra Fiskeridirektoratet. Konsernets produksjon av fiskemel og -olje i Norge er konsesjonspliktig og underlagt Klima- og forurensningsdirektoratet (Klif), 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 fiskeresursene og har en aktiv oppfølging av at ansatte og ledelse etterlever gjeldende reguleringer og kvotestemmelser for herunder å bidra til at ressursene bevares for fremtidige generasjoner.

Austral Group S.A.A har "Friends of the Sea"-sertifisering. "Friends of the Sea"-sertifiseringen er gjennomført av et

uavhengig sertifiseringsorgan med inngående kjennskap til fiskerivirksomhet og med fokus på anchoveta. Sertifiseringen gis til produkter som bygger på anchoveta, 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 anchoveta som grunnlag. Sertifiseringen fastslår at fiskebestanden beskattes i henhold til kriterier for bærekraftig beskatning, og at bestanden ikke overfiskes (www.friend-of-thesea.com).

De norske fiskeriene på norsk vårgytende sild og nordsjøsild ble MSC-sertifiserte 30. april 2009. MSC (Marine Stewardship Council) er en uavhengig, «non-profit»-organisasjon som skal fremme ansvarlig fiske for å sikre bærekraftige fiskebestander. MSC har utviklet en miljøstandard for bærekraftige og godt kontrollerte fiskerier. Standarden er basert på tre hovedprinsipper; bærekraftig bestand, minimal innvirkning av fiskeriet på økosystemet som bestanden er en del av og effektiv styring.

Konsernets oppdrettsvirksomhet er nært knyttet til de naturgitte forhold i norske og internasjonale havområder. Basert på et langsiktig og bærekraftig perspektiv søker konsernet å beskytte og ivareta miljøet i de områder oppdrettsvirksomheten er. Miljøaspektet er en del av kvalitetspolitikken og en integrert del av internkontrollsystemet i konsernets oppdrettselskaper. Dette gjelder for hele verdikjeden fra avl via smolt, matfisk, slaktning, foredling og distribusjon.

Konsernets fartøyer antas ikke å medføre noen forurensning av det ytre miljø utover allment akseptert og/eller lovregulert nivå. 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. Konsernet arbeider kontinuerlig med å minimere energibehov per kilo produsert sjømat i konsernets foredlingsanlegg.

SAMFUNNSANSVAR

Med virkning for regnskapsåret 2013 ble det gjennom regnskapsloven § 3-3c vedtatt at store foretak skal redegjøre for hva foretakene gjør for å integrere hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale

forhold, det ytre miljø, og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier.

I AUSS har vi i en årrekke jobbet aktivt med å følge opp vårt samfunnsansvar som en del av den løpende virksomheten. Vi har derfor sett det naturlig å ta inn vår redegjørelse for dette arbeidet i årsrapporten. I tillegg må denne delen av årsrapporten ses i sammenheng med øvrige deler av årsrapporten.

Styret har fokus på vårt samfunnsansvar og arbeider for at konsernets ansatte i alle ledd bevisstgjøres på å utøve samfunnsansvar i sin daglige gjerning, herunder at konsernets samfunnsansvar må komme til uttrykk i de lokalsamfunnene hvor konsernet er lokalisert. For AUSS handler samfunnsansvar om å oppnå forretningsmessig lønnsomhet uten at dette går på bekostning av grunnleggende etiske verdier samt krav om miljømessig bærekraftige driftsprinsipper.

Datterselskapene Foodcorp Chile S.A., Chile og Austral Group S.A.A., Peru er tilsluttet FN initiativet «Global Compact Program» og støtter opp om «Global Compacts» ti prinsipper. Austral Group S.A.A rapporterer nå også i henhold til GRI (Global Reporting Initiative). Datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA har siden 2013 rapportert i henhold til GRI og har utarbeidet en egen miljørapport som er tilgjengelig i sin helhet på selskapets hjemmeside www.leroy.no.

AUSS implementerte i 2009 ett sett med etiske retningslinjer for de ansattes adferd. Disse har i 2014 vært under revisjon med sikte på tilpasning mot de nye bestemmelsene i regnskapsloven.

Alle virksomhetsområder rapporterer kvartalsvis til konsernledelsen på områder som omfatter helse, miljø og sikkerhet, etisk regelverk og varsling. Innrapporterte avvik og/eller mistanke om avvik blir fulgt opp av ledelsen.

Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

AUSS er representert en rekke steder rundt om i verden. Det er styrets oppfatning at vår virksomhet har en betydelig positiv effekt i de samfunnene vi opererer. Virksomheten genererer skatter og avgifter lokalt og bidrar til arbeidsplasser og sosiale aktiviteter. Konsernet har også i 2014 støttet aktivt opp om lokale og frivillige organisasjoner i de nærmiljøene virksomhetene er etablert, dette spesielt

rettet mot barne- og ungdomsaktiviteter. Som eksempel på dette har vi i Peru hatt aktiviteter innenfor utdanning/opplæring, ernæring og helse og miljøarbeid.

AUSS har nulltoleranse for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og sosial dumping. Ledelsen følger aktivt opp at det i alle deler av vår virksomhet tilbys betingelser for de ansatte som tilfredsstillende lokale minstekrav. Det arbeides også aktivt med dette overfor våre forretningsforbindelser. AUSS aksepterer ikke samarbeid med tredjeparter som bryter grunnleggende rettigheter for arbeidstakere.

Som en ledende produsent av atlantisk laks og ørret, og produkter fra pelagisk fisk, gir AUSS et positivt bidrag til folkehelsen, både lokalt og globalt, ved å produsere produkter som er rike på proteiner og omega-3. Begge deler er viktige faktorer i et balansert kosthold for verdens befolkning. Konsernet har, innenfor atlantisk laks og ørret, gjennom mange år jobbet systematisk med produktutvikling som gjør produktene lett tilgjengelig og enkle å tilberede for forbrukerne.

Det ytre miljø

Det henvises til egen omtale i årsrapporten vedrørende virksomhetens påvirkning på det ytre miljø, herunder vårt arbeid for å redusere eventuelle skadevirkninger.

Bekjempelse av korrupsjon

I de etiske retningslinjene som er omtalt ovenfor framkommer det at det er forbudt for enhver ansatt, direkte eller via mellommenn, å tilby, betale, invitere til eller motta ytelser som strider mot norsk eller internasjonal lov. Våre retningslinjer krever også at det skal foretas en vurdering av de samarbeidspartnere i inn- og utland som AUSS inngår avtaler med. Alle ansatte er pålagt å rapportere ethvert brudd på de etiske retningslinjene til nærmeste overordnet. Hvis saken gjelder en overordnet, eller vedkommende ikke når frem overfor overordnede, skal varsling skje til daglig leder eller styrets leder i det aktuelle selskap. AUSS er opptatt av at slik rapportering ikke skal medføre negative konsekvenser for varsleren. Varsleren skal beskyttes slik at saken blir så godt belyst som mulig. Eventuelle innkomne varsler om korrupsjon vil følges opp av konsernledelsen, som iverksetter nærmere undersøkelser. Ethvert mottatt varsel vil rutinemessig bli rapportert til styret som en del av den kvartalsvise «compliance»-rapporteringen.

AUSS har nulltoleranse for korrupsjon og vil fortsette å arbeide aktivt overfor våre ansatte og samarbeidspartnere for å bekjempe korrupsjon. Styret forventer at det fokuset som er rettet mot bekjempelse av korrupsjon gjennom de etiske retningslinjene, samt den løpende oppfølgingen av de respektive virksomhetsområdene, vil ha positive konsekvenser gjennom forebygging av korrupsjon.

KONSERNETS REGNSKAP

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

Konsernets inntekter utgjorde NOK 14.344 millioner i 2014 mot NOK 12.658 millioner i 2013. Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger og biomassejustering NOK 2.516 millioner i 2014, mot NOK 2.380 millioner for 2013.

Økning i omsetning kommer fra virksomheten innenfor atlantisk laks og ørret, og det er i 2014 omsatt et høyere volum atlantisk laks og ørret sammenlignet med 2013. Med bakgrunn i betydelig lavere tilgang på råstoff i Peru, som følge av at det ikke ble anbefalt fiskeri i andre sesong 2014, er det er realisert lavere volum av produkter basert på pelagisk fisk i 2014 sammenlignet med 2013. Driftsresultat (EBIT) før biomassejustering utgjorde NOK 1.856 millioner i 2014 og NOK 1.711 millioner for 2013. Det er i 2014 bokført netto inntekter i forbindelse med salg av eiendeler, totalt NOK 116 millioner, i 2013 var det bokført netto inntekter i forbindelse med salg av eiendeler for NOK 115 millioner. Det er i 2014 foretatt nedskrivninger, totalt NOK 30 millioner relatert til optimalisering i konsernets operasjon, herunder opplag av fartøy. I 2013 ble det foretatt nedskrivninger i forbindelse med endring i fabrikkstruktur i Peru med totalt NOK 90 millioner. Driftsresultat etter biomassejustering utgjorde NOK 1.476 millioner i 2014 mot NOK 2.540 millioner for 2013.

I 2014 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 217 millioner mot NOK 194 millioner i 2013. Økning i resultat skyldes i det alt vesentlige at Pelagia AS er kommet inn som tilknyttet selskap fra 2014.

Netto finanskostnader utgjør NOK -347 millioner i 2014, av dette utgjør NOK 121 millioner urealisert disagio, netto finanskostnader i 2013 var NOK - 270 millioner, av dette utgjorde urealisert disagio NOK 37 millioner. Årets resul-

tat etter skatt og virksomhet holdt for salg ble i 2014 NOK 1.001 millioner. I 2013 utgjorde årets resultat etter skatt og virksomhet holdt for salg NOK 1.603 millioner. Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 1.795 millioner i 2014 sammenlignet med NOK 1.493 millioner i 2013. Det er betalt NOK 439 millioner i skatt i 2014 mot tilsvarende NOK 189 millioner i 2013. Arbeidskapitalen er redusert sammenlignet med 2013 som følge av betydelig lavere aktivitet i Peru i 2014 sammenlignet med 2013.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var positiv og utgjorde NOK 241 millioner i 2014. Dette kommer som en følge av at AUSS ved etableringen av Pelagia i januar 2014 solgte aksjer og fikk tilført NOK en milliard i kontanter. Utover dette inngår det i kontantstrømmen fra investering normale vedlikeholds investeringer og investeringer i økt kapasitet innenfor fiskemel og -olje og frossenproduksjon i Peru. I 2013 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 1.846 millioner som i tillegg til vedlikeholds investeringer bestod av kjøp av aksjer i Villa, Norway Pelagic Holding AS og Welcon Invest AS.

Årets netto kontantstrøm fra finans var på NOK - 1.452 millioner, som i tillegg til betaling av ordinære avdrag inkluderer nedregulering av AUSS sin langsiktige trekramme med NOK 740 millioner. I 2013 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK - 396 millioner. I tillegg til betaling av ordinære avdrag tilbakebetalte AUSS obligasjonslån med forfall i oktober 2013, totalt NOK 350 millioner. Det er betalt ut utbytte fra konsernet på samlet NOK 592 millioner i 2014, tilsvarende i 2013 ble det betalt ut utbytte fra konsernet med NOK 427 millioner.

Konsernet har ved utgangen av 2014 en totalbalanse på NOK 23.344 millioner. Ved utgangen av 2013 var totalbalansen NOK 22.684 millioner. Konsernet er solid med egenkapital per 31.12.2014 på NOK 12.360 millioner med tilhørende egenkapitalandel i størrelsesorden 53 %. Egenkapitalen per 31.12.2013 var NOK 11.464 millioner som tilsvarer en egenkapitalprosent på 51 %. Konsernet hadde ved utgangen av år 2014 en netto rentebærende gjeld på NOK 3.960 millioner. Ved utgangen av 2013 var konsernets netto rentebærende gjeld NOK 5.103 millioner. Ved inngangen til år 2014 hadde konsernet en kontantbeholdning på NOK 1.443 millioner og ved utgangen av året

var konsernets kontantbeholdning NOK 2.198 millioner. Konsernet har en god bank-finansiering, herunder betydelige trekkrettigheter, i tillegg til at selskapet gjennom flere år har opparbeidet tillit i markedet for obligasjonslån. Selskapet skal være et godt alternativ også for investorer som foretrekker å være investert i rentepapirer.

FINANSIELL RISIKO

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

Konsernets aktiviteter er for det alt vesentlige globale aktiviteter som mer eller mindre alltid vil bli påvirket av utviklingen i verdensøkonomien. Basert på de siste års uro i finansmarkedene, så er oppfatningen at usikkerheten i makrobildet fortsatt er større enn det man kan regne som normalt. Selv om usikkerheten kan medføre negative realøkonomiske effekter i de fleste markeder er vår vurdering at AUSS sine kjernevirksomheter er tuftet på langsiktige miljø- og økonomisk bærekraftige verdier i interessante sjømatnæringer.

I 2014 ble det innført importkvoter i Nigeria, ett av hovedmarkedene for frosne produkter fra hestmakrell produsert i Sør-Amerika. Videre ble det den 7. august innført importforbud mot norske sjømatprodukter til Russland. Denne type restriksjoner representerer på kort sikt utfordringer for aktørene i sjømatnæringen.

Endringer i fangstmønster og kvotereguleringer medfører svingninger i fangstvolum fra kvartal til kvartal, og også mellom det enkelte år, og dertil variabel utnyttelse av konsernets produksjonsfasiliteter. De sesongmessige svingningene i fangstvolum skaper tilsvarende svingninger i de periodiske nøkkeltallene. Konsernets produksjon av atlantisk laks og ørret vil alltid være eksponert for biologisk risiko.

Eksponering for risiko som følge av endringer i rentenivået identifiseres og vurderes løpende da hoveddelen av konsernets gjeld har flytende rente. Konsernet har, gjennom datterselskaper, avtale om fastrente for deler av den rentebærende gjelden til konsernet. Fastrenteavtalene utgjorde per 31.12.14 18% av konsernets rentebærende gjeld.

Konsernet har alltid lagt vekt på et langsiktig samarbeid med finansielle partnere. Konsernet har derfor en tilfredsstillende finansiering og vi mener at finansielle covnants er tilpasset konsernets virksomhet.

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 flervalutakreditter. 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 er en risiko som blir forsøkt redusert ved at konsernet inngår avtaler om kredittforsikring der det er mulig. Videre benyttes garantier og "letter of credit" som i all vesentlighet sikrer oppfyllelse av kunders forpliktelser. Konsernet har historisk sett hatt lite tap på fordringer. Kredittrisiko varierer over tid og mellom ulike virksomhetsområder. Kredittrisiko henger nøye sammen med utviklingen i den internasjonale økonomien og har etter styrets vurdering økt de senere år.

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

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Konsernet, herunder morselskapet 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. Ved utgangen av 2014 var det tre ansatte i selskapet og det var ikke sykefravær i 2014 og heller ikke i 2013. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap, utføre strategiprosesser, styrearbeid, samt tekniske driftstjenester til underliggende datterselskaper.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 2,2 millioner i 2014 mot tilsvarende NOK 4,4 millioner i 2013.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK - 29,4 millioner i 2014, mot NOK - 27,7 millioner for 2013.

Netto finansposter er positive og utgjør NOK 400 millioner i 2014. Netto finanskostnader i 2013 var positiv med NOK 472 millioner. De positive netto finanskostnadene inkluderer inntektsført utbytte fra datterselskap både i 2014 og 2013. Årets resultat i 2014 ble NOK 363 millioner, mot tilsvarende på NOK 154 millioner i 2013. I 2013 skrev morselskapet ned verdien på aksjene i Norway Pelagic med NOK 303 millioner.

Morselskapets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK - 186 millioner i 2014 sammenlignet med NOK 138 millioner i 2013. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var i 2014 positive og utgjorde NOK 1.571 millioner. Ved gjennomføring av transaksjonen mellom AUSS og Kvefi solgte AUSS aksjer og fikk tilført i overkant av NOK en milliard i kontanter. I 2013 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 677 millioner som i tillegg til mottatt utbytte og endring i langsiktige fordringer også bestod av kjøp av aksjer i Welcon Invest AS og Norway Pelagic Holding AS.

I 2014 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK - 1.204 millioner, som består av utbetalt utbytte med NOK 324 millioner, ordinære avdrag, og nedregulering av langsiktig trekkramme med NOK 740 millioner. Selskapet vil med bakgrunn i sin finansielle strategi jevnlig etablere nye obligasjonslån. I 2013 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -51,7 millioner som bestod av utbetaling av utbytte med NOK 243 millioner, ordinære avdrag, tilbakebetaling av obligasjonslån NOK 350 millioner med forfall i oktober 2013. I tillegg ble det foretatt opptrekk på langsiktig ramme i forbindelse med kjøp av aksjer i Welcon Invest AS.

Ved inngangen til år 2014 hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 532 millioner og ved utgangen av 2014 var kontantbeholdningen NOK 713 millioner.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 6.125 millioner. Egenkapitalen er på NOK 4.248 millioner med en egenkapitalprosent som utgjør 69%. Selskapet har netto rentebærende gjeld på NOK 640 millioner ved utgangen

av året. Dette inkluderer ikke rentebærende fordringer og gjeld på datterselskap. Morselskapets årsregnskap er oppgjort med et overskudd på NOK 363 millioner. Styret foreslår at NOK 405 millioner avsettes til utbytte og at NOK 42 millioner overføres fra annen fri egenkapital.

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 og -olje

På bakgrunn av at det ikke ble åpnet for fiske etter anchoveta i Peru i andre halvår 2014 har fiskemel og -olje prisene vært høye gjennom fjerde kvartal. Prisene har vært stabilt høye også ved inngangen til 2015, men dette på svært lave omsetningsvolum fra Peru. I Nord Atlanteren har vi sett en priskorreksjon ned for fiskemel etter at sesongen startet i 2015, og dette spesielt som følge av et godt loddefiskeri ved Island. Den fremtidige prisutviklingen for fiskemel er i stor grad påvirket av fangstvolumene av anchoveta i Peru.

Konsum

Konsernets konsumproduksjon foregår i Europa og Sør-Amerika. Konsernet har som normalt hatt en av sine hovedsesonger i fjerde kvartal, mens Sør-Amerika som normalt har vært inne i lav sesong. Importforbudet til Russland og innføring av importkvoter i Nigeria i 2014 har medført utfordringer for konsernets virksomheter innenfor konsum. Det har imidlertid vært gjort et godt arbeid med å finne alternative markeder for de produktene som tradisjonelt har hatt Russland og Nigeria som sine hovedmarkeder. Det er i fjerde kvartal gjennomført en god makrellsesong og storparten av volumet er solgt i kvartalet. Svekkelsen av den norske kronen har i hoved-

sak vært med å styrke norske sjømatprodukters konkurranse kraft globalt. Vi ser imidlertid at lokal valuta i noen av våre tradisjonelle sildemarkeder (blant annet Ukraina) svekkes mot dollar og derav økte priser for konsumentene i dette markedet. Vi tror imidlertid at konsernets produkter i disse markedene vil stå seg godt i konkurranse med alternative proteiner.

Atlantisk laks og ørret

Importforbudet til Russland representerer på kort sikt en betydelig utfordring for norsk sjømatnæring og tilsvarende for aktørene i Russland. Virksomhetsområdet arbeider aktivt med å øke salg på alternative markeder, men det var ikke til å unngå at importrestriksjonene påvirket konsernets prisoppnåelse, spesielt på ørret, negativt i fjerde kvartal og at det vil vedvare også i månedene som kommer. Det forventes i dag, selv om det har tatt lenger tid enn først antatt, at markedssituasjonen gradvis normaliseres som følge av underliggende sterk vekst i etterspørselen, godt markedsarbeid, men også ved at de globale handelsstrømmene av laks og ørret endres. Etterspørselen etter høykvalitets sjømat er svært god, og det er en tydelig trend som underbygger økt etterspørsel etter ferske produkter. Med bakgrunn i markedsutsiktene og virksomhetsområdets betydelige potensiale til kostnadsreduksjoner, er framtidsutsiktene positive.

Konsernet

Konsernet er solid, har vist en god utvikling og er i dag godt posisjonert i flere deler av verdens sjømatnæring. Konsernet skal over tid vokse og utvikle seg videre innenfor de områdene hvor konsernet er etablert.

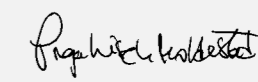
Konsernets gode posisjon i verdens sjømatnæring danner grunnlag for en positiv holdning til konsernets utvikling fremover.

Storebø, 9. april 2015
Styret i Austevoll Seafood ASA


Helge Singelstad
Styrets leder

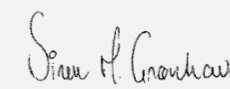

Helge Møgster


Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder


Inga Lise Lien Moldestad


Leif Teksum


Lill Maren Møgster


Siren M. Grønhaug


Arne Møgster
Konsernleder



KONSERN

Austevoll Seafood Group

Resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2014	omarbeidet 2013
Salgsinntekter	10, 32	14 228 426	12 542 713
Andre gevinster og tap	10, 11	115 751	115 170
Varekostnad		-8 529 316	-7 478 855
Lønnskostnader	12, 27	-1 607 412	-1 477 965
Andre driftskostnader	12, 30, 32	-1 691 260	-1 320 972
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdjustering biologiske eiendeler		2 516 189	2 380 091
Avskrivning av varige driftsmidler	16	-611 003	-566 165
Avskrivning av immaterielle eiendeler	15	-19 304	-12 991
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	15, 16	-30 114	-89 541
Driftsresultat før verdjustering biologiske eiendeler		1 855 768	1 711 394
Verdjustering biologiske eiendeler	21	-379 758	828 834
Driftsresultat	10	1 476 010	2 540 228
Inntekter fra selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden	17	217 381	194 328
Finansinntekter	13	63 255	53 120
Finanskostnader	13	-410 173	-323 240
Resultat før skatt		1 346 473	2 464 436
Skattekostnad	26	-345 802	-622 671
Årsresultat fra videreført virksomhet		1 000 671	1 841 765
Netto resultat fra eiendeler holdt for salg	6	0	-238 699
Årsresultat		1 000 671	1 603 066
Ikke-kontrollerende interesser sin andel	10	445 561	904 278
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet	7	555 110	937 487
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg		0	-238 699
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin totale andel		555 110	698 788
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen)	14	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen) med fradrag for egne aksjer	14	200 995	200 995
Resultat pr. aksje fra videreført virksomhet (NOK)	14	2.76	4.66
Resultat pr. aksje fra eiendeler holdt for salg (NOK)	14	0.00	-1.19
Resultat pr. aksje totalt	7, 14	2.76	3.48
Resultat pr. aksje - utvannet (NOK)	7, 14	2.76	3.48
Foreslått utbytte pr. aksje	7, 14	2.00	1.60

Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2014	omarbeidet 2013
Årets resultat		1 000 671	1 603 066
Resirkulerbare poster i utvidet regnskap			
Verdiendring finansielle instrument (kontantstrømsikring)	22	-72 200	8 785
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	18	0	-487
Omregningsdifferanser		596 304	168 686
Skatteeffekt på resirkulerbare poster i utvidet regnskap		-28 445	-13 001
Ikke resirkulerbare poster i utvidet regnskap			
Aktuarmessige tap på ytelsespensjonsordninger	12	-6 468	1 571
Verdiendringer fra tilknyttede selskaper		-16	-75
Skatteeffekt på ikke resirkulerbare poster i utvidet regnskap		746	248
Sum utvidet resultat etter skatt		489 921	165 727
Årets totalresultat		1 490 592	1 768 793
Tilordnes			
Ikke-kontrollerende interesser		501 732	956 687
Aksjonærer i Austevoll Seafood ASA		988 860	812 106
Årets totalresultat		1 490 592	1 768 793


Balanse

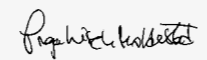
Beløp i NOK 1 000	Note	31.12.2014	omarbeidet 31.12.2013	omarbeidet 01.01.2013
Goodwill	15	1 722 644	1 593 739	1 567 003
Utsatt skattefordel	26	169 379	204 428	174 084
Konsesjoner	15	5 538 545	5 208 866	5 165 005
Merkenavn	15	50 000	50 000	50 000
Skip	16	699 923	679 520	676 534
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	16	4 249 364	3 773 146	3 496 385
Investeringer i tilknyttede selskaper	17	1 563 187	777 873	371 806
Investeringer i andre selskaper	3, 18	33 836	31 343	44 052
Andre langsiktige fordringer	19	66 712	52 848	40 730
Sum anleggsmidler		14 093 590	12 371 763	11 585 598
Varebeholdning	20	839 410	745 360	608 874
Biologiske eiendeler	21	3 882 579	3 962 091	2 883 975
Kundefordringer	3, 19, 32	1 637 571	1 744 953	1 154 154
Andre fordringer	19, 22	692 700	623 634	546 434
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	6	0	1 793 241	1 071 111
Kontanter og kontantekvivalenter	3, 24, 29	2 198 148	1 443 314	2 168 684
Sum omløpsmidler		9 250 408	10 312 593	8 433 232
Sum eiendeler		23 343 998	22 684 356	20 018 830
Egenkapital og gjeld				
Aksjekapital	25	101 359	101 359	101 359
Egne aksjer		-35 306	-35 306	-35 306
Overkursfond		3 713 549	3 713 549	3 713 549
Opptjent egenkapital		4 541 467	3 876 954	3 294 507
Ikke-kontrollerende eierinteresser	8, 10	4 039 037	3 807 640	3 045 685
Sum egenkapital		12 360 106	11 464 196	10 119 794
Utsatt skatt	26	2 407 445	2 381 823	2 142 874
Pensjonsforpliktelse og andre forpliktelse	22, 12	169 447	64 344	80 984
Lån	3, 29	4 811 026	5 259 327	4 620 442
Sum langsiktig gjeld		7 387 918	7 705 494	6 844 300
Lån	3, 29	1 363 092	1 297 696	1 541 105
Leverandørgjeld	3, 32	1 172 683	1 191 136	921 403
Betalbar skatt	26	384 014	379 705	105 731
Annen kortsiktig gjeld	22, 31	676 185	646 129	486 497
Sum kortsiktig gjeld		3 595 974	3 514 666	3 054 736
Sum gjeld		10 983 892	11 220 160	9 899 036
Sum egenkapital og gjeld		23 343 998	22 684 356	20 018 830

Storebø, 9. april 2015, Styret i Austevoll Seafood ASA


Helge Singelstad
Styrets leder

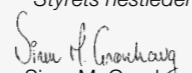

Helge Møgster


Oddvar Skjægstad
Styrets nestleder


Inga Lise Lien Moldestad


Leif Teksum


Lill Maren Møgster


Siren M. Grønhaug


Arne Møgster
Konsernleder

Endring i konsernets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Valuta- kurs- endringer	Kontant- strøm- sikring	Egne aksjer	Opptjent egenka- pital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.13		101 359	3 713 549	-75 792	-45 436	-35 306	3 415 735	3 045 685	10 119 794
Årsresultat		0	0	0	0		698 789	904 278	1 603 067
Årets utvidede resultat		0	0	168 686	8 785	0	-64 153	52 409	165 727
Årets totalresultat		0	0	168 686	8 785	0	634 636	956 687	1 768 794
Transaksjoner med aksjonærene									
Utbytte	7						-243 260	-183 262	-426 522
Transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser	8						1 044	-4 553	-3 509
Annet							12 557	-6 917	5 640
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0	0		-229 659	-194 732	-424 391
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	168 686	8 785	0	404 977	761 955	1 344 403
Egenkapital 31.12.13		101 359	3 713 549	92 894	-36 651	-35 306	3 820 712	3 807 640	11 464 196
Årsresultat		0	0	0	0		555 110	445 560	1 000 670
Poster i utvidet resultat		0	0	596 304	-72 200		-90 355	56 171	489 920
Poster i utvidet resultat		0	0	596 304	-72 200		464 755	501 732	1 490 591
Transaksjoner med aksjonærene									
Utbytte	7						-324 348	-269 251	-593 600
Transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser	8							-1 083	-1 083
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0	0		-324 348	-270 334	-594 683
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	596 304	-72 200		140 407	231 398	895 909
Egenkapital 31.12.14		101 359	3 713 549	689 198	-108 851	-35 306	3 961 120	4 039 037	12 360 106

* Konsernets egne aksjer refererer seg til Br Birkeland AS sine aksjer i Austevoll Seafood ASA. Se også note 25.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1 000	Note	2014	(omarbeidet) 2013
Resultat før skattekostnad		1 346 473	2 464 436
Betalte skatter		-438 602	-188 952
Avskrivninger og nedskrivninger	15, 16	630 307	579 157
Reversering av nedskrivninger	15, 16	30 114	89 541
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom		16 879	-113 678
Gevinst/tap på investeringer		-112 888	22 000
Urealisert agio/disagio		29 863	9 147
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper	17	-217 381	-194 328
Betalte renter	13	244 673	258 384
Mottatte renter	13	-47 599	-46 808
Verdijustering biologiske eiendeler	21	379 758	-828 834
Endring i varelager		-316 082	-385 768
Endring i kundefordringer og andre fordringer		63 834	-662 868
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		10 168	269 679
Endringer i andre tidsavgrensingsposter		6 124	0
Endringer i netto pensjonsforpliktelser		19 037	179 739
Valutadifferanser		150 060	42 083
Netto kontantstrøm fra drift		1 794 738	1 492 930
Innbetalinger fra salg av varige driftsmidler		94 120	155 324
Innbetalinger fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 096 915	13 945
Kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	15,16	-994 489	-941 791
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper		-64 418	-1 139 493
Kontanter ved første gangs konsolidering	6	133 656	0
Mottatt utbytte (inkludert utbytte fra tilknyttede selskaper)	17	36 250	25 970
Renteinntekt		47 599	46 808
Endring i andre langsiktige fordringer		-6 397	-17 432
Valutadifferanser på investert kapital		31 366	11 107
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		374 603	-1 845 561
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld		881 174	1 867 509
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld		-1 394 642	-1 638 772
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld		-105 343	65 730
Betalte renter		-238 067	-260 856
Betalt utbytte		-593 600	-426 523
Kontantinnskudd fra minoritetsinteresser	8	-1 082	-3 509
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 451 560	-396 421
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		717 781	-749 052
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		1 443 314	2 168 685
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		37 053	23 681
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		2 198 148	1 443 314
Netto kontantstrøm fra drift på eiendeler holdt for salg		0	232 170
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på eiendeler holdt for salg		0	-87 303
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på eiendeler holdt for salg		0	-22 957
Netto kontantstrøm fra eiendeler holdt for salg		0	121 910

Noter til regnskapet

1 Generelt	20
2 Regnskapsprinsipper	20
3 Finansielle Instrumenter	35
4 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	42
5 Selskaper i konsernet	43
6 Kjøp/salg av selskap	45
7 Utbytte pr. aksje	47
8 Transaksjoner med selskap uten eierkontroll	47
9 Hendelser etter rapporteringsperiode	48
10 Segmentinformasjon	50
11 Andre gevinster og tap	53
12 Lønnskostnader, antall ansatte, forpliktelser og andre godtgjørelser	54
13 Finansielle inntekter og -kostnader	55
14 Resultat pr. aksje og utbytte pr. aksje	55
15 Immaterielle eiendeler	56
16 Varige driftsmidler	60
17 Tilknyttede selskaper og investering i felleskontrollert virksomhet	62
18 Investeringer i andre aksjer	66
19 Kundefordringer og andre fordringer	67
20 Varelager	68
21 Biologiske eiendeler	69
22 Finansielle instrumenter	70
23 Sikkerhetsstillelser	71
24 Bundne bankinnskudd	71
25 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	71
26 Skatt	73
27 Godtgjørelse til ledende ansatte, styre og revisor	76
28 Betingede forpliktelser	77
29 Rentebærende gjeld	78
30 Leieavtaler	80
31 Annen kortsiktig gjeld	81
32 Nærstående parter	81

Noter til regnskapet

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 9. april 2015.

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. Alle beløp for 2013 er omarbeidet som en konsekvens av konsolideringen av Br Birkeland AS.

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 skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4.

Konsernet implementerte IFRS 10 med virkning fra og med 1 januar 2014. Som konsekvens av imple-

menteringen er Br Birkeland AS fullt konsolidert i konsernregnskapet til Austevoll Seafood ASA, og tallene for 2013 er omarbeidet tilsvarende. Se Note 9 for nærmere informasjon om omarbeidelsen.

(a) Nye og endrede standarder implementert i 2014

Selskapet har implementert følgende nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger med virkning fra 1. januar 2014:

IFRS 10, Konsernregnskap, er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i morselskapets konsernregnskap. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Se note 9 for ytterligere informasjon om virkningen anvendelsen av standarden har på konsernregnskapet.

IFRS 11 Felleskontrollert virksomhet fokuserer på rettighetene og forpliktelsene til partene i virksomheten mer enn den juridiske strukturen. Fellesordningene deles i to ulike slag: Felleskontrollerte driftsordninger og Felleskontrollerte virksomheter. Felles drift oppstår når investorene har rettigheter over eiendelene og er ansvarlig for forpliktelsene til ordningen. En deltaker i felles drift regnskapsfører sin andel av eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader. Felles virksomhet oppstår når deltakerne har rettigheter knyttet til netto eiendeler i ordningen. Slike ordninger regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Proporsjonal konsolidering er ikke lenger tillatt. Fra 1. januar 2014 har konsernet to større felleskontrollerte ordninger. Marfood S.A. er klassifisert som en felleskontrollert driftsordning og vil derfor fortsatt bli innregnet som tilsvarende den andel foretaket har i driften. Pelagia AS er en ny felleskontrollert ordning fra januar 2014. Investeringen er klassifisert som en felleskontrollert virksomhet og vil følgelig bli innregnet i henhold til egenkapitalmetoden.

IFRS 12 Noteopplysninger om investeringer i andre enheter inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanserte selskaper.

Endring i IAS 32 Finansielle instrumenter som klargjør når nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser kan foretas. Retten til motregning kan ikke være betinget av en framtidig hendelse. Motregningen må også være juridisk håndhevbar i alle situasjoner (ordinær drift, mislighold,

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

insolvens eller konkurs) som selskapet og motparter kan komme i. Endringen vurderer også oppgjørmekanismer. Endringen fikk ikke vesentlig effekt på konsernregnskapet.

Endringer i IAS 36 Verdifall på eiendeler som fjernet opplysningskrav om gjenvinnbart beløp for enkelte kontantgenererende enheter som ved en inkurie hadde blitt inkludert i IAS 36 ved implementeringen av IFRS 13.

Endring i IAS 39 Finansielle instrumenter - innregning og måling om motpartendring for derivater og videreføring av sikringsbøkføring. Endringen behandler lovendringer som innfører krav om oppgjørssentraler for bilaterale avtaler. I henhold til IAS 39 ville motpartsending til en oppgjørssentral føre til opphør av sikringsbøkføringen. Endringen fører til at sikringsbøkføring ikke opphører når motpartsending av et sikringsinstrument oppfylder spesifikke kriterier. Endringen fikk ikke vesentlig effekt på konsernregnskapet.

IFRIC 21 Avgifter fastsetter regnskapsføringen av en plikt til å betale en avgift som faller innenfor virkeområdet til IAS 37 Avsetninger. Fortolkningen omhandler hva den utløsende hendelsen er, som medfører at avgiften skal innregnes som en forpliktelse. Fortolkningen medførte ingen vesentlige endringer i tidspunkt for innregning av avgifter for konsernet.

Andre standarder, endringer og fortolkninger som trådte i kraft for regnskapsåret 2014 var ikke vesentlige for konsernet.

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

Flere nye standarder og endringer i standarder og tolkninger er i kraft for regnskapsperioden som begynner den 1. januar 2014, og er ikke anvendt i utarbeidelsen av dette konsernregnskapet. Det forventes ikke at noen av disse endringene vil ha innvirkning på konsernets konsoliderte regnskap, med unntak av dem som er angitt nedenfor.

IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbøkføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 ble utgitt i juli 2014. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi over utvidet resultat, virkelig verdi over resultatet og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring

av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. Egenkapitalinstrumenter skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi over resultatet. Foretaket kan velge å presentere verdiendringene over utvidet resultat, men valget er bindende, og ved senere salg kan ikke gevinst/tap reklassifiseres over resultatet. Verdifall som skyldes kredittrisiko skal nå innregnes basert på forventet tap i stedet for dagens modell der tap må være pådratt. For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Den største endringen er at i tilfeller der virkelig verdi-opsjonen er tatt i bruk for en finansiell forpliktelse, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat. IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbøkføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Samtidig sikringsdokumentasjon kreves fortsatt. Standarden trer i kraft for regnskapsåret 2018, men tidliganvendelse er tillatt. Konsernet har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9.

IFRS 15 Inntekter fra kundekontrakter omhandler inntektsføring. Standarden fordrer en inndeling av kundekontrakten i de enkelte ytelsesplikter. En ytelsesplikt kan være en vare eller en tjeneste. Inntekt regnskapsføres når en kunde oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og dermed har muligheten til å bestemme bruken av og kan motta fordelene fra varen eller tjenesten. Standarden erstatter IAS 18 Driftsinntekter og IAS 11. Anleggs-kontrakter og tilhørende tolkninger. Standarden trer i kraft for regnskapsåret 2017, men tidliganvendelse er tillatt. Konsernet vurderer for tiden virkningen av IFRS 15.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet, og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når virksomhet erverves i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget skal i henhold til IAS 39 resultatføres eller føres som en endring i det utvidete resultatregnskapet dersom det betingede vederlaget klassifiseres som en eiendel eller gjeld. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Dersom vederlaget (inkludert eventuelle ikke-kontrollerende interesser og virkelig verdi av tidligere eierandeler) overstiger virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og gjeld i oppkjøpet regnskapsføres dette som goodwill. Dersom vederlaget (inkludert eventuelle ikke-kontrollerende interesser og virkelig verdi av tidligere eierandeler) utgjør mindre enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet som følge av et kjøp på gunstige vilkår, føres differansen som gevinst direkte i resultatregnskapet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender, inntekter og kostnader elimineres. Regnskapene til datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Endring i eierinteresser i datterselskaper uten tap av kontroll

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere i datterselskaper som ikke medfører tap av kontroll behandles som egenkapitaltransaksjoner. Ved ytterligere kjøp føres forskjellen mellom vederlaget og aksjenes forholdsmessige andel av balanseført verdi av nettoeiendeler i datterselskapet

mot egenkapitalen til morselskapets eiere. Gevinst eller tap ved salg til ikke-kontrollerende eiere føres tilsvarende mot egenkapitalen.

Avhending av datterselskaper

Ved tap av kontroll måles eventuell gjenværende eierinteresse til virkelig verdi med endring over resultatet. Virkelig verdi utgjør deretter anskaffelseskost for den videre regnskapsføring, enten som investering i tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet eller finansiell eiendel. Beløp som tidligere er ført i utvidet resultat relatert til dette selskapet behandles som om konsernet hadde avhendet underliggende eiendeler og gjeld. Dette vil kunne innebære at beløp som tidligere er ført i utvidet resultat omklassifiseres til resultatet.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost, og konsernets andel av resultat i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Ved reduksjon av eierandel i tilknyttet selskap hvor konsernet opprettholder betydelig innflytelse, omklassifiseres kun en forholdsmessig andel av beløp som tidligere er ført i utvidet resultat til resultatet.

Konsernets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringen. Konsernets andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i konsernet og tillegges også balanseført beløp for investeringene. 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 foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Konsernet avgjør ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og resultatfører differansen på egen linje sammen med regnskapslinjen "Andel resultat i tilknyttede selskaper".

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

Dersom det oppstår gevinst eller tap på transaksjoner mellom konsernet og dets tilknyttede selskaper regnskapsføres kun den forholdsmessige andelen som knytter seg til aksjonærer utenfor konsernet. Urealiserte tap elimineres med mindre det foreligger et nedskrivningsbehov på eiendelen som var gjenstand for transaksjonen. Der det har vært nødvendig er regnskapene i de tilknyttede selskapene omarbeidet for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Gevinster og tap ved utvanning av eierandeler i tilknyttede selskaper er resultatført.

Felleskontrollerte ordninger

Konsernet har tatt i bruk IFRS 11 for alle felleskontrollerte ordninger slik at fra 1. januar 2014 er sammenligningstallene omarbeidet. Etter IFRS 11 skal investeringer i felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter avhengig av de avtalemessige rettighetene og forpliktelsene til hver enkelt investor. Austevoll Seafood ASA har vurdert sine felleskontrollerte ordninger og kommet til at investeringen i Marfood S.A regnes som felleskontrollert driftsordning. Investeringene i Pelagia AS og JV Cormar regnes som felleskontrollerte virksomheter. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden, mens felleskontrollerte ordninger konsolideres med selskapets forholdsmessige andel av virksomheten.

Ved bruk av egenkapitalmetoden regnskapsføres felleskontrollerte virksomheter opprinnelig til anskaffelseskost. Deretter reguleres det balanseførte beløpet for å innregne andelen av resultater etter kjøpet, samt andel av utvidet resultat. Når konsernets andel av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp (inkludert andre langsiktige investeringer som i realiteten er en del av konsernets nettoinvestering i virksomheten) innregnes ikke ytterligere tap, med mindre det er pådratt forpliktelser eller det er gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene.

Urealisert gevinst på transaksjoner mellom konsernet og dets felleskontrollerte virksomheter elimineres i henhold til eierandelen i virksomheten. Urealiserte tap elimineres også med mindre transaksjonen gir bevis for et verdifall på den overførte eiendelen. Beløp rapportert fra felleskontrollerte virksomheter omarbeides om nødvendig for å sikre sammenfall med regnskapsprinsippene til konsernet.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er definert som selskapets styre.

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 eller vurdering hvor poster er endret. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner og fra omregning etter valutakursene ved årets slutt på monetære eiendeler og forpliktelser lydende på fremmed valuta, føres over resultatet, bortsett fra når de faller under andre innregnede inntekter og kostnader som kvalifiserte kontantstrømsikringer og netto kvalifiserte investerings-sikringer. Gevinst og tap på fremmed valuta som er relatert til innlån, kontanter og kontantekvivalenter, føres i resultatregnskapet under Finansinntekter og finanskostnader. Alle andre valutagevinster og -tap føres i resultatregnskapet under Andre (tap)/gevinster.

Konsernselskaper

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

- (i) balansen er regnet om til sluttkursen på balansedagen
- (ii) 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)
- (iii) omregningsdifferanser føres over utvidet resultat og spesifiseres separat i egenkapitalen.

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.

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

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

Beskrivelse	Sektor	Avskrivingsperiode
Transportmidler	Pelagisk og laks	3-10 år
Inventar og annet utstyr	Pelagisk og laks	3-25 år
Bygninger	Pelagisk og laks	10-50 år
Fiskebåter og utstyr knyttet til fiskebåter	Pelagisk	8-25 år
Maskiner og utstyr knyttet til fiskemelfabrikker	Pelagisk	10-50 år
Maskiner og utstyr knyttet til konsumfabrikker	Pelagisk	7-30 år
Annet produksjonsutstyr	Pelagisk	3-30 år
Føringsflåter knyttet til oppdrettsproduksjon	Laks	10-15 år
Båter i oppdrettsproduksjon	Laks	10-15 år

Tekn. installasjoner (komponenter) på føringsflåter/båter	Laks	5-10 år
Annet produksjonsutstyr i sjø - oppdrett	Laks	5-15 år
Produksjonsutstyr (på land) - oppdrett	Laks	5-15 år
Komponenter knyttet til produksjonsutstyr på land	Laks	10 år
Merverdi AUSS PPA ikke allokert	Pelagisk	15 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 salgspris 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 oppstår ved kjøp av virksomhet og utgjør summen av vederlag, beløp som innregnes for ikke-kontrollerende eierinteresser samt virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierandel i det oppkjøpte selskapet, som overstiger virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler. Ved kjøp på gunstige vilkår, der summen av vederlaget, beløp som innregnes for ikke-kontrollerende eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eierandel er lavere enn virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler, inntektsføres differansen.

For etterfølgende nedskrivningstesting tilordnes goodwill de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet. Goodwill allokteres ned til enheter, eller grupper av enheter, som representerer det laveste nivået i foretaket hvor goodwill følges opp for interne ledelsesformål. Goodwill følges opp for hvert driftssegment.

Nedskrivning vurderes årlig, eller oftere om det forekommer hendelser eller endrede omstendigheter som indikerer et mulig verdifall. Balanseført verdi av den kontantgenererende enheten som inneholder

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

goodwill sammenlignes med gjenvinnbart beløp, som er det høyeste av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter. En eventuell nedskrivning blir ikke reversert i senere perioder.

KONSESJONER

Det gis her en nærmere redegjørelse for konsernets vurderinger der hvor konsernet har fastsatt at eiendelen har en ubestemt utnyttbar levetid, jf. IAS 38.122. Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke, men testes for verdifall minst en gang i året. For nedskrivningstest vises det til note for immaterielle eiendeler. Konsernets lisenser/konsesjoner tildeles av de respektive lands myndigheter og er underlagt de respektive lands til enhver tid gjeldende fiskerilovgivning.

Konsesjonsregimet i Norge

Konsesjonsregimet for produksjon av laks og ørret i Norge er innført av Stortinget og vedtatt i lov om Akvakultur (akvakulturloven). Det er Nærings- og Fiskeridepartementet (NFD) som tildeler tillatelse for akvakultur (konsesjon). All akvakulturvirksomhet er konsesjonspliktig og ingen kan drive oppdrett av laks/ørret uten tillatelse fra myndighetene, jf. akvakulturloven § 4.

Hovedvilkår ved konsesjonstypen

Produksjonsbegrensningen i akvakultur tillatelser for laks og ørret har siden januar 2005 vært regulert etter et regime kalt Maksimal tillatt biomasse (MTB). Dette angir den maksimale biomassen rettighetshaver av en konsesjon til enhver tid kan ha i sjøen.

For de ulike typene konsesjoner som konsernet besitter gjelder følgende regler om produksjonsbegrensninger: Matfisk-konsesjoner er begrenset i antall, det vil si at aktørene ikke tildeles nye konsesjoner (mer produksjonsvolum) uten at dette skjer gjennom politisk besluttede tildelingsrunder. Maksimal tillatt biomasse er per i dag 780 tonn laks eller ørret pr. konsesjon. For fylkene Troms og Finnmark (region Nord-Norge) er imidlertid maksimal tillatt biomasse (MTB) satt til 945 tonn laks eller ørret pr. konsesjon. Det finnes også noen få konsesjoner som av historiske årsaker har annen MTB-begrensning enn 780. Konsernet ved sine datterselskaper disponerer tilstrekkelig med lokaliteter (lokalitets-MTB) i de enkelte regioner til å ha en tilfredsstillende utnyttelse av konsernet sin samlede MTB. Samtlige kommersielle konsesjoner er i drift.

Visnings-konsesjoner er konsesjoner definert til særlige formål. Visningstillatelser blir tildelt for å spre kunnskap om havbruksnæringen. Disse drives ofte i samarbeid med en ikke-kommersiell aktør. Slaktemerd-konsesjoner disponeres til merdsetting av levende fisk for slaktning. Disse konsesjonene er knyttet til en spesifikk lokalisering, ved konsernets slakteri for laks og ørret.

Stamfisk-konsesjoner er også konsesjoner definert til særlige formål. Stamfiskkonsesjoner blir tildelt for å kunne produsere lakserogn som brukes til settefiskproduksjon.

Settefisk-konsesjoner er tillatelser til settefiskproduksjon av laks og ørret i ferskvann som samlet gir rettighetshaver mulighet til å produsere et visst antall settefisk av laks og ørret. Det er visse begrensninger på hvor stor settefisk som kan produseres i den enkelte tillatelse. Hvis det ikke foreligger dispensasjon fra forskriftene er største tillatte snittvekt 250 gram på individnivå. Konsesjonene er gitt med utgangspunkt i en utslippstillatelse for et gitt antall fisk / biomasse med et maksimalt tillatt forbruk pr. år. I de tilfeller hvor vannkilden eies av tredjepart foreligger det også avtale om rettighet til bruk av vann.

Det er ingen tidsbegrensning angitt i konsernet sine vilkår for matfisk- og settefiskkonsesjoner, og de anses derfor som tidsubestemte produksjonsrettigheter etter dagens regelverk.

Ettersom konsesjonene ikke er knyttet til en tidsbegrenset periode er det følgelig heller ikke behov for å søke om fornyelse av disse. Konsesjonene anses gyldige etter akvakulturloven med mindre disse trekkes tilbake etter denne lov.

Konsesjonene for stamfisk gis for 15 år av gangen og fornyes ved søknad, dog forutsatt at rettighetshaver driver produksjon av stamfisk for laks eller ørret. Konsernet er av den oppfatning at stamfiskkonsesjoner er av ubestemt utnyttbar levetid. Konsesjonene for slaktemerd gis for 10 år av gangen. Slike konsesjoner fornyes ved søknad forutsatt at de er tilknyttet et godkjent slakteri og kun benyttes til oppbevaring av slakteklar fisk i umiddelbar nærhet til slakteri. Konsernets visningskonsesjoner er gitt med 10 års varighet. Disse fornyes ved søknad forutsatt at vilkårene for konsesjonen er oppfylt i henhold til akvakulturloven.

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

Både stamfisk- og visningsaktivitet er en form for aktivitet uten noen klar tidsmessig begrensning. I hovedsak vil de samme betraktninger som for stamfiskkonsesjoner her gjøre seg gjeldende.

Konsesjonsregimet for fiskerettigheter i Norge er innført av Stortinget og vedtatt i lov 1999-03-26 nr. 15: Lov om retten til å delta i fiske og fangst (deltakerloven). Det er Nærings- og Fiskeridepartementet (NFD) som tildeler tillatelse for deltakelse innenfor norsk fiskeri. Paragraf 2 i loven beskriver virkeområde; «Loven regulerer adgangen til å drive ervervmessig fiske og fangst og annen hosting av villevende marine ressurser med fartøy som er norsk etter reglene i sjøloven §1 til 4 og fartøy som eies av utlending bosatt i Norge når fartøyet største lengde er mindre enn 15 meter. Fartøy som er norsk etter sjøloven § 1 tredje ledd, er likevel ikke omfattet av loven her, med mindre fartøyet eies av person bosatt i Norge og fartøyet største lengde er mindre enn 15 meter. Som norsk fartøy regnes i loven her fartøy som er omfattet av første og annet punktum.»

Hovedvilkår for fiskerettigheter etter deltakerloven:

- Ett fartøy kan ikke nyttes til ervervmessig fiske eller fangst uten at det er gitt ervervstillatelse av departementet.
- En ervervstillatelse gir bare rett til å utøve fiske eller fangst i samsvar med de bestemmelse som til enhver tid er fastsatt i eller i medhold av lov om forvaltning av villevende marine ressurser eller deltakerloven).
- Deltakerloven oppstiller følgende hovedvilkår for tildeling av ervervstillatelse:
 - Nasjonalitetskrav
 - Krav til bosted
 - Aktivitetskrav
 - Krav til driftsgrunnlag
 - Krav til fartøy

Bortfall av ervervstillatelse

En ervervstillatelse faller bort når eieren taper eiendomsretten til fartøyet, herunder ved tvangssalg, kondemnering og forlis.

Ved skifte av fartøy må det søkes om ervervstillatelse for å overføre fiskeritillatelsene til det nye fartøyet. Dette innvilges normalt dersom kravene i deltakerloven oppfylles.

Tilbakekall av ervervstillatelse

En ervervstillatelse skal tilbakekalles når fartøyeieren:

- a. ikke lenger oppfyller kravene i § 5 i deltakerloven,

- b. ikke har drevet ervervmessig fiske eller fangst i minst tre av de siste fem år på eller med norsk fartøy og heller ikke er knyttet til fiske- og fangststyrket (aktivitetskravet).

En ervervstillatelse kan tilbakekalles når:

- a. fartøyet ikke har vært benyttet i ervervmessig fiske eller fangst en nærmere bestemt tid fastsatt av departementet i forskrift eller i ervervstillatelsen,
- b. fartøyet eller fartøyeieren ikke lenger fyller vilkår som er fastsatt i eller i medhold av deltakerloven
- c. forutsetningene som tillatelsen bygger på er vesentlig endret,
- d. fartøyeieren mot bedre vitende har gitt uriktige opplysninger eller fortiet forhold av vesentlig betydning for vedtaket om å gi slik tillatelse,
- e. fartøyeieren eller andre som har drevet fartøyet, grovt eller gjentatte ganger har overtrådt bestemmelser gitt i eller i medhold av deltakerloven eller annen fiskerilovgivning, eller
- f. adgang til tilbakekall følger av alminnelige forvaltningsrettslige regler.

I mindre alvorlige tilfeller kan departementet bestemme at en ervervstillatelse skal tilbakekalles for et bestemt tidsrom. Kongen kan gi utfyllende regler for tilbakekall av tillatelser.

Det er ingen tidsbegrensning angitt i konsernet sine vilkår for fiskeritillatelse som gjelder basiskvote, og de anses derfor som tidsbestemte rettigheter etter dagens regelverk.

Ettersom fiskerettigheter ikke er knyttet til en tidsbegrenset periode er det følgelig heller ikke behov for å søke om fornyelse av disse. Fiskerettighetene anses gyldige etter deltakerloven med mindre disse bortfaller eller trekkes tilbake etter deltakerloven.

Konsernet innehar også fiskerettigheter som er tidsbegrenset, såkalte strukturkvoter, disse avskrives over levetiden til de enkelte strukturkvoter.

KVOTEORDNING I PERU

Fangstkvoter tildeles av Produksjonsdepartementet (Ministerio de la Producción) for fangster av hydrobiologiske ressurser, og er underlagt fiskeforskriftene som fastsettes av Generell fiskerilov (Decreto Ley N° 25977) og denne lovens forskrifter (Decreto Supremo N° 01-94-PE).

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

I Artikkel 44 av Generell fiskerilov (Decreto Ley N° 25977) heter det: «Artikkel 44: Konsesjoner, godkjenninger og kvoter gjelder spesifikke rettigheter som Produksjonsdepartementet tildeler for en fastsatt periode for gjennomføring av fiskeaktiviteter, i henhold til bestemmelsene i denne loven og i samsvar med vilkårene som fastsettes av lovens forskrifter»

I tillegg fastsetter Artikkel 33 i forskriftene til Generell fiskerilov (Decreto Supremo N° 01-94-PE) følgende:

«Artikkel 33: Fiskekvotenes varighet
33.1 I henhold til Artikkel 44 i Lov om Fiskerier gjelder den fastsatte varighet av fiskekvoter for store fiskefartøyer som fører nasjonalt flagg fra det tidspunktet da disse kvotene ble tildelt og frem til utløp i samsvar med denne forskriften.

33.2 For å overholde gjeldende fiskekvotenes vilkår og innhold, må eierne av fiskefartøyene kunne godtgjøre for Det generelle direktorat for fiskeri og fiskeforedling at de ikke har økt sin lagringskapasitet som er godkjent under fiskekvoten som er tildelt for fartøyet aktiviteter; og vil dessuten være forpliktet til å ha gjennomført fiskeaktiviteter i løpet av foregående år og betalt for tilsvarende fiskekvoter.

Dette betyr at fiskekvoten kun utløper dersom den juridiske eier unnlater å overholde kravene som er fastsatt i den ovennevnte Artikkel 33 i forskriften til den generelle loven om fiskerier. Ellers forblir fiskekvoten i kraft på ubestemt tid.

Overordnet lov nr. 019-2011, Forskrift om inspeksjon og sanksjoner relatert til fiske og havbruk (Regulations of Inspections and Sanctions for Fishing and Aquaculture), fastsetter begrensningene som fiskeflåten må overholde under gjennomføring av fiskeoperasjonene.

Angitt nedenfor er de viktigste restriksjonene som omfatter fiskeindustrien:

- Fangst eller foredling av hydrobiologiske ressurser uten kvoter eller tildelt prosentandel, driftsrettighet eller uten angivelse av maksimal grense for fangst for hvert fartøy. (Cod. 1.1.)
 - Fangst begrenset til godkjente fiskelesonger som er bekjentgjort av Produksjonsdepartementet (Cod. 2.5.)
- Fangst, foredling eller salg av hydrobiologiske ressurser av størrelser som er mindre enn fastsatt. (anchoveta 12 cm, makrell 31 cm, jurel (Chilensk jack mackerel) 31

cm) (Cod. 6.5)

- Fiske av hydrobiologiske ressurser i større volum enn lastekapasiteten som er godkjent i kvotetildelingen (Cod. 75)
- Gjennomføring av flere enn én fisketokt i en periode på 24 timer (Cod. 82). Fangster foretatt utenfor sesongen som gjelder den tildelte kvoten (Cod. 84)
- Overskridelse av den maksimale grensen for hvert fartøy (Cod. 96)
- Bifangst er begrenset til 5 %

Fiskekvotenes ubegrensede varighet er avhengig av at ingen strenge straffesanksjoner er avsagt (maksimalt er to tillatt i en to-års periode).

KVOTEORDNING I CHILE

Fiske og havbruksaktiviteter er underlagt «Generell lov om fiske og havbruk N° 18.892 av 1989» («Ley General de Pesca y Acuicultura» eller LGPA), som har vært gjenstand for flere endringer etter den ble vedtatt, og den siste ved Lov nr. 20.657 av 9. februar, 2013. Denne lovendringen forårsaket vesentlige endringer i fiskerisystemet i Chile, og endringens hovedformål var å sikre en bærekraftig fiskebestand, å introdusere en økosystemisk tilnærming til havmiljøet og å forbedre fiskeforvaltningen, så som å innføre overførbare av det eksisterende kvotesystemet for industriflåter og å opprette et pålagt vitenskapelig basert system for kvoteforvaltning.

Fiskeriforvaltningen ivaretas av Statssekretær i Fiskeridepartementet («Subsecretaria de Pesca»), en underavdeling som rapporterer til Finansministeren (Minister of Economics).

Kontrollen med samtlige fiskeaktiviteter (industrielle, profesjonelle eller sportsrelaterte) er underlagt Den nasjonale fiskeritjenesten («Servicio Nacional de Pesca» eller Sernapesca), som i enkeltsaker kan delegere denne myndigheten til private, uavhengige foretak, slik tilfellet er for kontroll av ilandføring av fisk.

Inntil innføringen av endringen i fiskeriloven i 2013 var fangstkvoter tilknyttet et fiskefartøy og kunne ikke deles eller overføres individuelt. Denne type fangstkvoter («Permiso de Pesca») eksisterer fortsatt for de artene som ikke omfattes av de nye bestemmelsene over overførbare fangstkvoter («Licencia Transable de Pesca» eller LTP), som kjempeblekksprut og makrell.

Imidlertid faller alle de viktigste kommersielle artene som fiskes av industrielle og store kystflåter under LTP-systemet,

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

som ble tildelt ved å anvende samme individuelle kvote som var fastsatt av den tidligere endringen som var nedfelt i lov nr. 19.713 av 2001 (som det ble bestemt i 2013 skulle endres etter 12 år). Denne var basert på en 50/50 tildeling av historiske fangster mellom 1997 og 2000 og av fartøyenes lastekapasitet.

Disse LTP-ene er inndelt etter fiskearter og makroregioner (landets grupper av geografisk-administrative områder - regioner).

LTP-ene er overførbare, enten permanent eller midlertidig, og kan dessuten brukes som garantier for finansielle institusjoner, noe som ikke var mulig under de tidligere forskriftene.

Fangstkvoter for artene som ikke faller under LTP, men er tilknyttet et fysisk fiskefartøy, er permanente. Fangstkvoter for LTP-ene utstedes for 20 år, men forlenges automatisk for en tilsvarende periode, dersom rettighetshaver har overholdt forskriftene som gjelder arbeids- og miljørelaterte forhold. Dette har vært ansett som et permanent kvotesystem, med en revisjon av loven hvert 20. år.

Fangstkvoter kan tapes eller reduseres (delvis tap), dersom et foretak:

- Gjør fangster som overskrider tildelt kvote med 10 % i to etterfølgende år.
- Unnlater å gjennomføre fiskeaktiviteter i løpet av to år eller i 12 sammenhengende måneder, med mindre det foreligger et tilfelle av force majeure, som må godkjennes av Statssekretær i Fiskeridepartementet (Undersecretary of Fisheries).
- Foretar ilandføring i løpet av en femårsperiode som i de tre beste årene utgjør mindre enn 70 % av industriens gjennomsnitt. I det angitte tilfellet resulterer dette i et delvis tap av rettigheter med en kvotereduksjon tilsvarende forskjellen mellom gjennomsnittet og foretakets faktiske ilandføring.
- Gjør seg skyldig i gjentatte unnlatelser med å innlevere lovpålagt statistisk informasjon.
- Unnlater å betale fiskerelaterte eller spesifikke fiskeskatter. Det gis en betalingsutsettelse på 30 dager etter forfallsdato.
- Straffes av en domstol for søl av kjemikalier eller andre skadelige stoffer til vann.
- Har fått gjentatte straffereaksjoner for ulovlige eller ikke godkjente ombygginger, endringer eller forandringer på fiskefartøyer.
- Er straffet tre eller flere ganger innenfor en toårsperiode for overtredelser av anti-fagforeningslover som kun er

relatert til ansatte om bord på fartøyer. Dette utgjør et delvis tap, tilsvarende 10 % av hoved-fiskearten som fartøyet fisket på tidspunktet for overtredelsen.

Varemerker

Varemerker som er ervervet separat eller som et ledd i en foretaksintegrasjon aktiveres som et varemerke dersom det oppfyller definisjonen som en immateriell eiendel og regnskapsføringskriteriene er oppfylt. Varemerker ervervet som en del av en foretaksintegrasjon verdsettes til virkelig verdi basert på en vurdering foretatt av eksterne vurderingsekspert. Varemerker som vurderes å ha ubegrenset økonomisk levetid avskrives ikke, men testes årlig eller oftere for verdifall dersom hendelser eller endringer i omstendighetene tilsier at bokførte beløp kan være redusert.

Varemerke

Kjøpte varemerker, separat, eller ved kjøp av virksomhet regnskapsføres når varemerket tilfredsstillende definisjonen på immaterielle eiendeler, og når det er sannsynlig at fremtidig 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. Varemerker vurdert til å ha evig levetid testes årlig for verdifall.

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

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

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 dersom de skal omsettes innen 12 måneder, hvis ikke er de klassifisert som anleggsmidler.

(b) Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke er derivater og som har faste eller bestemte betalinger, og som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. Utlån og fordringer består av kundefordringer og andre fordringer, samt kontanter og kontantekvivalenter i balansen (note 19).

(c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er finansielle eiendeler som ikke er derivater og som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke tilhører noen annen kategori. De klassifiseres som anleggsmidler så sant ikke investeringen forfaller eller ledelsen ikke har til hensikt å selge investeringen innen 12 måneder fra balansedagen.

Immregning og måling

Vanlige kjøp og salg av investeringer innregnes på avtaletidspunktet, som er den dagen konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke føres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonsutgifter. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler fra regnes balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet har overført det aller vesentligste av risiko- og gevinstpotensialet.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente.

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 konsernet har juridisk krav på utbytte.

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 egenkapital-instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres som utvidet resultat.

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.

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen når det foreligger en motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig. Retten til motregning kan ikke være betinget av en framtidig hendelse, og må være juridisk håndhevbar i alle situasjoner (ordinær drift, mislighold, insolvens eller konkurs) som selskapet eller motparten kan komme i.

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 selskapsespesifikk informasjon.

På hver balansedag vurderer konsernet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler.

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall for et gjeldsinstrument, og verdireduksjoner tidligere har vært ført over utvidet resultat, skal beløp som tidligere er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres og føres over resultatregnskapet som nedskrivning. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for nedskrivninger som tidligere er resultatført. Dersom den virkelige verdien av et gjeldsinstrument klassifisert som tilgjengelig for salg i en etterfølgende periode øker, og økningen objektivt kan knyttes til en hendelse som skjedde etter at nedskrivningen ble resultatført, skal verdifallet reverseres i resultatregnskapet.

For egenkapitalinstrumenter er en vesentlig eller langvarig reduksjon i virkelig verdi på instrumentet under anskaffelseskost, også en indikasjon på at eiendelen er utsatt for verdifall. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, og verdireduksjoner tidligere har vært ført over utvidet resultat, skal det akkumulerte tapet som er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres og nedskrivningen resultatføres. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for verdifall som tidligere er nedskrevet over resultatet. Slike nedskrivninger skal ikke reverseres over resultatregnskapet.

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, eller b) sikring av variabilitet i kontantstrømmer knyttet til en særskilt risiko i en balanseført eiendel, forpliktelse eller svært sannsynlig planlagt transaksjon (kontantstrømsikring).

Ved inngåelse av sikringsforholdet dokumenterer konsernet sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Konsernet dokumenterer også sin vurdering av hvorvidt derivatene som benyttes er svært effektive i å utligne endringene i virkelig verdi eller kontantstrøm knyttet til sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden.

Virkelig verdisikring 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.

a) Verdisikring

Endringer i virkelig verdi på derivater som øremerkes og kvalifiserer for sikring av virkelig verdi og som er effektive, resultatføres sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede eiendel eller forpliktelse. Sikring av virkelig verdi benyttes kun til sikring av fastrentelån. Gevinsten eller tapet knyttet til den effektive del av rentebytteavtaler som sikrer fastrentelån resultatføres som "Finanskostnader". Gevinst eller tap knyttet til den ineffektive del resultatføres som "Netto andre (tap) gevinster". Endringer i virkelig verdi på det sikrede fastrentelånet som kan henføres til sikret renterisiko resultatføres som "Finanskostnader".

Dersom sikringen ikke lenger oppfyller kriteriene for sikringsbokføring, skal regnskapsført effekt av sikringen for sikringsobjekter som føres til amortisert kost, amortiseres over perioden frem til instrumentets forfall.

b) Kontantstrømsikring

Den effektive delen av endring i virkelig verdi på derivater som øremerkes og kvalifiserer som sikringsinstrument i en kontantstrømsikring, regnskapsføres over utvidet resultat. Gevinst og tap på den ineffektive delen resultatføres som "Netto andre (tap) gevinster".

Sikringsgevinster eller -tap som er ført over utvidet resultat og akkumulert i egenkapitalen omklassifiseres til resultatregnskapet i den perioden sikringsobjektet påvirker resultatet (for eksempel når det planlagte sikrede salget finner sted). Gevinst eller tap som knytter seg til den effektive del av rentebytteavtaler som sikrer lån med flytende rente resultatføres under "Finanskostnader". Gevinsten eller tapet som knytter seg til den ineffektive delen resultatføres som "Netto andre (tap) gevinster". Når den planlagte transaksjonen som sikres fører til balanseføring av en ikke-finansiell eiendel (for eksempel varer eller varige driftsmidler), omklassifiseres gevinst og tap som tidligere er ført over utvidet resultat som justering av anskaffelseskost for eiendelen. Til slutt blir beløpet resultatført i form av varekostnad eller som avskrivning av varige driftsmidler.

Når et sikringsinstrument utløper eller selges, eller når en sikring ikke lenger tilfredsstiller kriteriene

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

for sikringsbokføring, forblir samlet gevinst eller tap ført over utvidet resultat i egenkapitalen og blir omklassifisert til resultatet samtidig med at den sikrede transaksjonen blir resultatført. Hvis en sikret transaksjon ikke lenger forventes å bli gjennomført omklassifiseres balanseført beløp i egenkapitalen umiddelbart til resultatregnskapet på linjen "Netto andre (tap) gevinster".

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 salgspris fratrukket kostnader for ferdigstilling og salg.

BIOLOGISKE EIENDELER

Regnskapsføring av levende fisk i børsnoterte oppdretts-selskaper er regulert av IAS 41 Landbruk. Hovedregelen er at slike eiendeler, inkludert levende fisk, skal måles til virkelig verdi fratrukket estimerte omsetningsutgifter. Biologiske eiendeler (fisk i sjø) estimeres til virkelig verdi. Ved beregning av virkelig verdi justeres pris for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløvesvinn. Virkelig verdi av fisk i sjø med en snittvekt under 4 kg justeres i forhold til hvor langt en har kommet i vekstsyklusen. Verdien justeres ikke lavere enn historisk kost 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 tapt, 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.

Dersom et konsernselskap kjøper aksjer i morselskapet, føres vederlaget for slike egne aksjer, inkludert eventuelle transaksjonskostnader - fratrukket skatt, til reduksjon i annen innbetalt egenkapital (tilordnet morselskapets aksjonærer) inntil aksjene blir annullert, eller solgt igjen. Dersom egne aksjer senere blir solgt føres vederlaget, fratrukket direkte marginale transaksjonskostnader og tilknyttede skattevirkninger som økning av annen innbetalt egenkapital tilordnet morselskapets aksjonærer.

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 består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen i de land der selskapet og datterselskaper opererer og genererer skattepliktig inntekt.

Ledelsen vurderer løpende de standpunkter som er hevdet i selvangivelsene der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger der dette anses nødvendig.

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 skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnytted.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte ordninger, 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. Konsernet er normalt sett ikke i stand til å kontrollere reversering av midlertidige forskjeller for tilknyttede selskaper. Dette vil kun være aktuelt dersom det foreligger en avtale som gir konsernet mulighet til å kontrollere reversering av den midlertidige forskjellen.

Utsatt skattefordel balanseføres på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og fellesordninger kun i den grad det er sannsynlig den midlertidige forskjellen vil reverseres i fremtiden, og der det er tilstrekkelig skattepliktig overskudd som den midlertidige forskjellen kan utnyttes mot.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar

skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

Utsatt skattefordel føres som fradragsberettigede midlertidige forskjeller som oppstår grunnet investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og fellesordninger kun i den utstrekning det er sannsynlig at de midlertidige forskjellene vil reverseres senere, og det er tilstrekkelig skattbar fortjeneste til å kunne motregne den midlertidige forskjellen.

ANSATTEYTELSER

Pensjonsforpliktelser

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper 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 ytelses 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.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengige aktuarer som anvender «påløpte ytelses metode» ("projected unit credit method") ved beregningen. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets foretaksobligasjoner utstedt i den valuta som forpliktelsen skal utbetales, og med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

via utvidet resultat i perioden de oppstår.

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 en 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.

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 diskonteringsssats for 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, retur, rabatter og avslag. Konserninternt 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 for 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 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 avdragselement og et renteelement på en slik måte at det oppnås 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

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

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.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsernets kontantstrøm viser selskapets samlede kontantstrøm fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. 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 omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle aksjer som kan medføre utvanning.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle risikofaktorer

Konsernets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, kontantstrøm- og virkelig verdi renterisiko og prisisiko), kredittrisiko, likviditetsrisiko og kontantstrømriskoen 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 risikoeer.

Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

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

Valutarisiko oppstår når fremtidige transaksjoner, eller bokførte eiendeler eller gjeld er uttrykt i en valuta som ikke er foretakets funksjonelle valuta. For å håndtere valutarisikoen fra fremtidige transaksjoner og bokførte eiendeler og gjeld, har enhetene i konsernet valutaterminkontrakter i tillegg til uttak og innskudd på flervalutakonti for på best mulig måte å sikre valutarisikoene relatert til kundefordringer, inngåtte avtaler og pågående kontraktsforhandlinger.

Konsernet har investeringer i utenlandsk virksomhet der netto eiendeler er eksponert for valutarisiko ved omregning. På grunnlag av tilsvarende vesentlige, langsiktige fordringer fra denne utenlandske virksomheten uten fastsatt oppgjør, betrakter konsernet dette som en netto investering i foretakene i samsvar med IAS 21. I konsernregnskapet er valutaforskjellene på de langsiktige fordringene derfor ved første gangs innregning bokført i utvidet resultat, og vil i ettertid bli reklassifisert som egenkapital i resultatregnskapet i tilfelle avhending av nettoinvesteringen.

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.

Dersom NOK i forhold til USD var 10% sterkere/svakere pr. 31. desember 2014 og alle andre variabler var konstante ville

det føre til et høyere/lavere resultat etter skatt på MNOK 33,1. Endringen er beregnet med utgangspunkt i konsernets valutaeksponering på kundefordringer, leverandørgjeld og valuta gevinster/tap i forbindelse med omregning av netto rentebærende gjeld i USD.

Dersom NOK i forhold til EUR var 10 % svakere/sterkere pr. 31. desember 2014 og alle andre variabler var konstante ville dette føre til et lavere/høyere resultat etter skatt på MNOK 38,9. Endringen er beregnet med utgangspunkt i konsernets valutaeksponering på kundefordringer, leverandørgjeld og valuta gevinster/tap i forbindelse med omregning av netto rentebærende gjeld i Euro.

Tilsvarende endringer i valutakurser ved årsslutt på andre valutaer er vurdert til ikke å ha vesentlig effekt på netto resultat i konsernet.

(ii) Prisisiko

Via datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA (LSG) er konsernet vesentlig eksponert for prisisiko grunnet de fluktuerende verdensprisene på laks og ørret. For å redusere denne risikoen har LSG som målsetning å omsette visse deler av selskapets produkter til faste priser.

Konsernet er dessuten eksponert for endringer i pris på andre produkter som omsettes, i hovedsak fiskemel, fiskeolje og konsumprodukter. Før salg gjennomføres, vurderer den stedlige ledelsen om prisnivået er forenlig med fastsatte fortjenestemål. Konsernet er i tillegg eksponert for prisendringer relatert til innkjøp av pelagiske råvarer. Prisisikoen som er angitt her er ikke sikret med avledede finansinstrumenter.

Konsernet er eksponert for prisisikoen tilknyttet aksjer ettersom konsernets investeringer er klassifisert i konsernets balanse enten som omsettelige verdipapirer eller til virkelig verdi over resultatet.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Konsernets renterisiko er knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for konsernets kontantstrøm. Fastrente utsetter konsernet for virkelig verdi renterisiko.

Konsernet håndterer renterisiko for konsernets kontantstrøm ved å benytte flytende-til-fast rente swap for deler av lånet. Slike renteswaper har den økonomiske effekten at man konverterer lån med flytende rente til fast rente. Vanligvis tar konsernet opp langsiktige lån med flytende rente og bytter disse i renteswapavtale med fast rente som er lavere enn den renten konsernet hadde fått ved låneopptak til fast rente direkte. Ved rentebytteavtalene inngår konsernet avtaler med andre om å bytte, ved gitte intervaller, forskjellen mellom faste kontraktsrater og flytende rente det tenkte beløp man har blitt enige om.

Via datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA har konsernet inngått to rentebytteavtaler til en fast rente med DnB NOR, den første i november 2011 og den andre i januar 2012 i den hensikt å sikre underliggende langsiktige lån med flytende rente. Hver avtale har fast pålydende verdi av MNOK 500, med en fast rentesats på

3,55 % for den første avtalen og 3,29 % for den andre, over hele lånenes 10-årige løpetid. Markedsverdien er anvendt for å fastsette avtalenes virkelige verdi pr. 31. desember. Instrumentene er dokumentert som kontantstrømsikring, og endringer i dagsverdien er rapportert i utvidet resultat inntil innløsning på rentebytteavtalene.

Via datterselskapet Br Birkeland AS har konsernet inngått en rentebytteavtale med Nordea gjeldende fra oktober 2008, fast pålydende verdi er på MNOK 130, med en fast rentesats på 4,65%, og med forfall i 2018. Markedsverdien er anvendt for å fastsette avtalens virkelige verdi pr. 31. desember.

Pr. 31.12.2014, ble et samlet tap på NOK 72,8 millioner (etter skatt) inkludert i utvidet resultat. Se note 22 for ytterligere informasjon.

Dersom rentenivået hadde vært 0,5% høyere (lavere) gjennom året, alt annet likt, ville resultat før skatt blitt redusert (økt) med MNOK 12,1 i 2014 og MNOK 18,5 i 2013 som følge av flytende rente på lån og innskudd. Sensitivitetsanalysen er basert på netto rentebærende gjeld ved årsslutt i 2014 og 2013.

Beløp i NOK 1.000	Økning/reduksjon i rentepoeng	2014	2013
		+/- 50	-/+ 12 116

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

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 konsernets 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.

Tabellen nedenfor spesifiserer konsernets finansielle forpliktelser som ikke er derivater, klassifisert i henhold til forfallsstruktur. Beløpene i tabellen er udiskonterte kontraktsmessige kontantstrømmer. For informasjon om nedbetalingsprofil på konsernets gjeld se note 29.

	Mindre enn 1 år	1-2 år	3 - 5 år	Over 5 år
31. desember 2014				
Lånegjeld (eksl. finansiell leasinggjeld)	1 138 460	988 850	1 401 558	2 466 863
Finansiell leasinggjeld	148 035	232 181	196 667	186 296
Leverandørgjeld og annen gjeld (eks. lovpålagte forpliktelser)	1 483 532	271	543	44 908

	Mindre enn 1 år	1-2 år	3 - 5 år	Over 5 år
31. desember 2013				
Lånegjeld (eksl. finansiell leasinggjeld)	1 400 416	1 684 037	1 795 799	2 127 288
Finansiell leasinggjeld	122 488	222 268	114 733	99 288
Leverandørgjeld og annen gjeld (eks. lovpålagte forpliktelser)	1 484 739	-	-	-

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

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 beløpmessige utbytte som utbetales til aksjonærene, tilbakebetaling av kapital til aksjonærene, utstede nye aksjer eller selge eiendeler for å redusere gjeld. Målet er, over tid, å betale ut 20% til 40% av konsernets nettofortjeneste som utbytte. For ytterligere informasjon om utbyttepolitikken se

kapittel 3 i Corporate Governance delen i engelsk versjon av årsrapporten.

Konsernet overvåker kapitalforvaltningen med utgangspunkt i nivået på gearingen. Gearingen beregnes ved at netto rentebærende gjeld deles på totalkapitalen. Netto gjeld er kalkulert ved å ta total rentebærende gjeld, og trekke fra rentebærende eiendeler og kontanter og kontantekvivalenter. Totalkapitalen er kalkulert ved å ta total egenkapital, som vist i balansen, pluss netto gjeld.

Gearing pr. 31.desember 2014 og 31.desember 2013 er vist under:

	2014	2013
Totale lån (note 29)	6 174 118	6 557 023
Minus kontanter og kontantekvivalenter	2 198 148	1 443 314
Minus andre rentebærende eiendeler	16 104	10 512
Netto lån	3 959 866	5 103 197
Total egenkapital	12 360 106	11 464 196
Totalkapital	16 319 972	16 567 393
Gjeldsgrad	24%	31%

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. Ingen av aksjene som kategoriseres som tilgjengelig for salg omsettes i et aktivt marked.

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 markedsf forholdene 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.

Pålydende minus nedskrivninger for inntrufne tap på kundefordringer og leverandørgjeld antas omtrent å tilsvare postenes virkelig 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.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

31. desember 2014	Utlån og fordringer	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Eiendeler				
Investering i aksjer	0	0	33 836	33 836
Kundefordringer og andre fordringer eks. forskuddsbet.*	2 206 431	0	0	2 206 431
Kontanter og kontantekvivalenter	2 198 148	0	0	2 198 148
Sum	4 404 579	0	33 836	4 438 415

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

31. desember 2014	Forpliktelser til virkelig verdi over resultat	Derivater benyttet for sikrings- formål	Andre finansielle forpliktelser	Sum
Forpliktelser				
Lån eksl finansiell leasing*	0	0	5 475 603	5 475 603
Finansiell leasing*	0	0	698 514	698 514
Derivater	0	148 944	0	148 944
Leverandørgjeld og annen gjeld, eks. lovpålagte forpliktelser*	0	73 428	1 686 429	1 759 857
Sum	0	222 372	7 860 546	8 082 919

* 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.

31. desember 2013	Utlån og fordringer	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Eiendeler				
Investering i aksjer	0	0	31 328	31 328
Kundefordringer og andre fordringer eks. forskuddsbet.*	2 211 180	8 713	0	2 219 893
Kontanter og kontantekvivalenter	1 396 279	0	0	1 396 279
Sum	3 607 459	8 713	31 328	3 647 500

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

31. desember 2013	Forpliktelser til virkelig verdi over resultat	Derivater benyttet for sikrings- formål	Andre finansielle forpliktelser	Sum
Forpliktelser				
Lån eks. finansiell leasing*	0	0	5 760 025	5 760 025
Finansiell leasing*	0	0	464 480	464 480
Leverandørgjeld og annen gjeld, eks. lovpålagte forpliktelser*	0	32 587	1 641 560	1 674 147
Sum	0	32 587	7 866 065	7 898 652

* 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. Valutaterminkontrakter er presentert som annen kortsiktig gjeld i balansen.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER VERDSETTELSESMETODE

Tabellen under viser finansielle instrumenter etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert på pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen (nivå 2)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger) (nivå 3)

Eiendeler vurdert til virkelig verdi gjennom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
– Investering i aksjer	0	0	35 773
Total	0	0	35 773

Gjeld vurdert til virkelig verdi gjennom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater benyttet til sikring			
– Virkelig verdisikring	0	73 428	0
– Kontantstrøm sikring	0	148 944	0
Total	0	222 372	0

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

Følgende tabell presenterer konsernets finansielle eiendeler og gjeld som er vurdert til virkelig verdi 31.12.2013.

Eiendeler vurdert til virkelig verdi gjennom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler klassifisert som holdt for salg			
– Investering i aksjer	0	0	31 328
Sum eiendeler	0	0	31 328

Gjeld vurdert til virkelig verdi gjennom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater benyttet til sikring			
– Virkelig verdisikring	0	8 712	0
– Kontantstrøm sikring	0	32 587	0
Sum gjeld	0	41 299	0

Det har ikke vært noen transaksjoner mellom nivå 1 og 2 gjennom året

(a) Finansielle instrument på nivå 1

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på børsnoterte markedskurser på balansetidspunktet. Et marked anses som aktivt dersom børskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppe eller kontrollorgan, og disse kursene representerer kurser som faktisk og regelmessig forekommer i markedstransaksjoner på armlengdebasis. Markedskursene som anvendes for finansaktiva som innehas av konsernet er dagens kjøpskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter primært DAX, FTSE 100 og Dow Jones aksjeplasseringer klassifisert som verdipapirer for handelsformål eller tilgjengelig for salg.

(b) Finansielle instrument på nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der disse er tilgjengelig, og er minst mulig basert på konsernets egne estimater. Dersom alle data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter omfatter:

- Notert markedspris eller handlerpris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert tilbake til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som analyser av diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi av de resterende finansielle instrumentene.

Merk at alle resterende beregninger av virkelig verdi er inkludert på nivå 2, med unntak av visse forwardkontrakter i fremmed valuta som angitt nedenfor. Andre langsiktige fordringer, kundefordringer og andre kortsiktige fordringer er målt i nivå 3.

Noter til regnskapet

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.

Gjenvinnbare beløp av goodwill og konsesjoner

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere om goodwill og konsesjoner med ubestemt løpetid har vært utsatt for verdifall i samsvar med regnskapsprinsippene angitt i note 2. De gjenvinnbare beløpene på inntektsgenererende enheter er fastsatt på grunnlag av beregninger av bruksverdi. Disse beregningene krever anvendelse av estimater og er nærmere beskrevet i note 15.

Inntektsskatt

Konsernet skattlegges 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. Anvendelse av bokførte skattefordeler avhenger av fremtidige skattefordeler innenfor ulike jurisdiksjoner, og kan ikke avregnes mellom ulike skatteregimer. Valuering av skattefordeler er derfor basert på estimater av fremtidige skattefordeler innenfor enkelte skatteregimer.

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 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. 31.12.2014 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	-65 119	-129 818	-321 577
Prisøkning pr. kilo	NOK 1.00/kg	NOK 2.00/kg	NOK 5.00/kg
Økt driftsresultat	65 919	132 592	333 834

Noter til regnskapet

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET

Konsernregnskapet omfatter Austevoll Seafood ASA og følgende selskaper:

Selskap	Note	Land	Morselskap	Eierandel %
Lerøy Seafood Group ASA		Norge	Austevoll Seafood ASA	62,56 %
Lerøy Midt AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Vest AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Aurora AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Finnmark AS	6	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Sjøtroll Havbruk AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	50,71 %
Lerøy Fossen AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy & Strudshavn AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Portugal Lda		Portugal	Lerøy Seafood Group ASA	60,00 %
Sandvikstomt 1 AS		Norge	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	100,00 %
Lerøy Trondheim AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Sjømathuset AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Hallvard Lerøy AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Finland OY		Finland	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Rodè Beheer B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Group ASA	50,10 %
Lerøy Processing Spain SL		Spania	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Quality Group AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Bulandet Fiskeindustri AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	76,04 %
Lerøy Sjømatgruppen AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Lerøy USA Inc		USA	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Hallvard Lerøy SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Fishcut SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00 %
Eurosalmon SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00 %
Lerøy Smögen Seafood AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Alt i Fisk AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Stockholm AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Nordhav AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Laksefjord AS		Norge	Lerøy Aurora AS	100,00 %
Sirevaag AS		Norge	Lerøy Delico AS	100,00 %
Torjulvågen Settefisk AS		Norge	Lerøy Midt AS	100,00 %
Lerøy Aakvik Rogn og Stamfisk AS		Norge	Lerøy Midt AS	100,00 %
Hydral AS		Norge	Lerøy Midt AS	100,00 %
Rodè Vis International AS		Norge	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Vis B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Vastgoed B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Frozen Seafood B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Retail B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Lerøy Culinar B.V.		Nederland	Rodè Retail B.V.	50,00 %
Lerøy Culinar B.V.		Nederland	Hallvard Lerøy AS	50,00 %

Noter til regnskapet

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET (FORTS.)

Selskap	Note	Land	Morselskap	Eierandel %
AUSS Shared Service AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
AUSS Laks AS		Norge	Austevoll Laksepakkeri AS	100,00 %
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 %
Austevoll Pacific AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Gateport Overseas Ltd		Panama	Austevoll Pacific AS	100,00 %
Andean Opportunities Funds Ltd.		Caymen Island	Gateport Overseas Ltd.	100,00 %
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Gateport Overseas Ltd.	66,67 %
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Andean Opportunities Funds Ltd.	33,33 %
Austral Group S.A.A		Peru	Dordogne Holdings Ltd.	89,35 %
Conserveras de las Americas S.A		Peru	Austral Group S.A.A	100,00 %
Inversiones Pacfish Ltda.		Chile	Austevoll Seafood ASA	0,00 %
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 %
Pesquera Nuevo Horizonte Ltd.		Chile	Beechwood Ltd.	99,00 %
Pesquera Nuevo Horizonte Ltd.		Chile	Foodcorp Chile S.A	1,00 %
Foodcorp Chile S.A		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	73,61 %
Foodcorp Chile S.A		Chile	Austevoll Seafood ASA	26,39 %
Cultivos Pacfish S.A		Chile	Foodcorp Chile S.A	100,00 %
Br Birkeland AS	9	Norge	Austevoll Seafood ASA	49,99 %
Br Birkeland Fiskebåtrederi AS		Norge	Br Birkeland AS	100,00 %
Talbor AS		Norge	Br Birkeland AS	100,00 %
Kobbevik og Furuholmen Oppdrett AS		Norge	Br Birkeland AS	100,00 %
Bjånesøy Eiendom AS		Norge	Br Birkeland AS	100,00 %
Opilio AS		Norge	Br Birkeland AS	100,00 %

Noter til regnskapet

NOTE 6 KJØP/SALG AV SELSKAP

Villa Organic AS

Pr. 30. juni 2014 var Villa Organic AS et tilknyttet selskap i gruppen (eid 49,5% av datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA). I juli 2014 ble Villa konsernet restrukturert. Som en del av restruktureringen ble Villa Arctic AS fusjonert med morselskapet Villa Organic AS. Villa Organic AS ble fisjonert, slik at eiendeler og gjeld ble delt mellom Lerøy Seafood Group ASA og SalMar ASA i henhold til avtale mellom partene, basert på deres respektive eierandeler i Villa Organic AS. Eiendeler og gjeld i Villa Organic AS tillagt Lerøy Seafood Group ASA ble plassert i Lerøy Finnmark AS, som var eid 99,94% av Lerøy Seafood Group ASA på fisjonstidspunktet.

Dette har hatt konsekvenser for konsernets regnskap fra Q3 2014. Fra Q3 var ikke Villa Organic AS lenger et

tilknyttet selskap bokført etter egenkapitalmetoden.

Istedenfor er det heleide datterselskapet Lerøy Finnmark AS, som representerer Lerøy Seafood konsern sine aksjer i det fisjonerte Villa Organic AS, blitt konsolidert i konsernregnskapet. Dette har økt det totale antall konsesjoner for konsernet med 8.

I samsvar med regnskapsstandardene IFRS 3 og IFRS 10, gir endringen fra tilknyttet selskap til datterselskap en annen regnskapsmessig behandling i konsernet sin føring av eiendeler og gjeld relatert til verdiene i det nå fisjonerte Villa Organic AS. Denne endrede regnskapsmessige behandlingen har ført til en gevinst i resultatregnskapet på bortimot 75 mill. NOK etter skatt. Effekten er ytterligere beskrevet under i tabellen med fordeling kostpris, som er utformet i samsvar med IFRS 3.

Fordeling kostpris	100,00%	50,46%	49,54%
Identifisert egenkapital i Villa (etter fusjon)	454 280	229 230	225 050
Netto identifiserte merverdier i Villa (etter fusjon)	280 880	141 732	139 148
Identifiserte eiendeler i Villa (etter fusjon)	735 160	370 962	364 198

Gevinstberegning på forretnings sammenslåing

	2014
Virkelig verdi på realisasjonstidspunkt	364 198
Bokført verdi på oppkjøpstidspunktet	289 234
Gevinst på realisasjon av aksjer i tilknyttet selskap	74 964

Merverdi analyse	Fusjonert balanse	Merverdi	Fisjonert balanse	Lerøy Finnmark LSG (49,54%)	IFRS justeringer	Lerøy Finnmark AS(IFRS)
Konsesjoner	22 315	330 101	352 416	176 208	-	176 208
Goodwill	-	-	-	-	62 870	62 870
Anleggsmidler	83 587	-7 000	76 587	61 090	-	61 090
Finansielle eiendeler	48 476	-32 000	16 476	8 238	-	8 238
Varelager	175 205	-	175 205	78 215	-	78 215
Kortsiktige fordringer	25 001	-7 000	18 001	25 501	-	25 501
Bankbeholdning	250 335	-	250 335	133 372	-	133 372
Identifiserte eiendeler i Villa (etter fusjon)	604 920	284 101	889 021	482 623	62 870	545 493
Egenkapital	454 280	280 880	735 160	364 198	45 895	410 093
Utsatt skatt	31 986	-3 780	28 207	7 922	16 975	24 897
Annen langsiktig gjeld	39 960	-	39 960	28 309	-	28 309
Kortsiktig gjeld	78 694	7 000	85 694	82 193	-	82 193
Sum egenkapital og gjeld	604 920	284 101	889 021	482 623	62 870	545 493

Noter til regnskapet

NOTE 6 KJØP/SALG AV SELSKAP (FORTS.)

Eiendeler holdt for salg

Transaksjonen mellom Austevoll Seafood ASA (AUSS) og Kvefi AS (Kvefi) som medførte fusjonen av AUSS og Kvefi sine operasjoner i Europa innen pelagisk fiskeri for menneskeføde, fiskemel og fiskeolje ble gjennomført i januar 2014. Transaksjonen gjaldt AUSS sine selskap Norway Pelagic Holding AS (NPEL) og Welcon Invest AS (Welcon) på lik linje som Kvefi sin eierandel i Egersund

Fisk AS (Egersund). Som et resultat av denne avtalen, er NPEL og Welcon behandlet som eiendel holdt for salg i AUSS sitt konsoliderte regnskap for 2013. Resultat og balanse poster knyttet til NPEL og Welcon har blitt presentert på egen linje i det konsoliderte regnskapet som resultat holdt for salg. Verdien av eiendelene er presentert i balansen som eiendeler holdt for salg og er klassifisert som kortsiktige eiendeler.

	2014	2013
Resultat for eiendeler holdt for salg		
Inntekter	-	3 740 569
Kostnader	-	-3 601 728
Resultat før skatt på eiendeler holdt for salg	-	138 841
Skatt	-	-21 258
Resultat etter skatt på eiendeler holdt for salg	-	117 583
Gevinst/tap fra eiendeler holdt for salg	-	-342 165
Gevinst/tap etter skatt på eiendeler holdt for salg	-	-342 165
Netto resultat fra eiendeler holdt for salg	-	-238 669
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	31.12.14	31.12.13
Åpningsbalanse 01.01.	1 793 241	1 071 111
Oppkjøp	-	960 829
Resultat etter skatt på eiendeler holdt for salg	-	103 466
Urealisert gevinst/tap (nedskrivning)	-	-342 165
Solgte aksjer	-1 793 241	-
Eiendeler klassifisert som holdt for salg 31.12.	-	1 793 241

Noter til regnskapet

NOTE 7 UTBYTTE PR. AKSJE

Utdelt utbytte pr. aksje i 2014, basert på resultatet i 2013, var NOK 1,60 pr. aksje. Dette utgjorde tilsammen TNOK 324.348. Basert på resultatet for 2014 foreslås det et utbytte

på NOK 2,00 pr. aksje, til utbetaling i 2015. Til sammen vil dette utgjøre TNOK 405.434. Endelig vedtak fattes på den ordinære generalforsamlingen 22. mai 2015.

År	Andel resultat etter skatt til AUSS aksjonærer	Antall aksjer 31.12. (hele tusen)	Gjennomsnittlig antall aksjer (hele tusen) *)	Resultat pr. aksje *)	Foreslått utbytte	Foreslått utbytte pr. aksje	Foreslått utbytte i % av netto resultat til AUSS aksjonærer	Utbetalt utbytte (fra foregående år)	Antall aksjer utbyttet er fordelt på	Utbetalt utbytte pr. aksje
2014	555 110	202 717	202 717	2,74	405 434	2,00	73%	324 347	202 717	1,60
2013 (omarbeidet)	698 788	202 717	202 717	3,45	324 347	1,60	46%	243 260	202 717	1,20
2012 (omarbeidet)	419 602	202 717	202 717	2,07	243 260	1,20	58%	202 717	202 717	1,00
2011	369 384	202 717	202 717	1,82	202 717	1,00	55%	304 076	202 717	1,50
2010	1 221 533	202 717	202 717	6,03	304 076	1,50	25%	243 260	202 717	1,20
2009	723 346	202 717	188 917	3,83	243 260	1,20	34%	-	202 717	0,00
2008	122 491	184 317	184 317	0,66	-	0,00	0%	55 295	184 317	0,30
2007	498 982	184 317	183 302	2,72	55 295	0,30	11%	-	184 317	0,00
2006*)	264 392	178 224	145 550	1,82	-	0,00	0%	-	178 224	0,00
Total	4 873 628				1 778 390	8,80		1 372 956		6,80

*) Inkludert 1.722.223 egne aksjer eid gjennom Br Birkeland AS

NOTE 8 TRANSAKSJONER MED SELSKAP UTEN EIERKONTROLL

Oppkjøp av ytterligere eierandeler i datterselskap

I 2014 har konsernet kjøpt opp ytterligere 7,3% av aksjene i Bulandet Fiskeindustri AS, slik at konsernet nå eier 76,04% av aksjene i selskapet.

Oppkjøpet i 2013 var relatert til aksjer i Torjulvågen

Settefisk og Lerøy Finland OY (Jokisen Eväät OY gjennom datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA). Virkningen av transaksjonene kan oppsummeres slik:

	2014	2013
Beløp i NOK 1 000		
Balanseført verdi av kjøpte ikke-kontrollerende eierinteresser	1 083	4 553
Vederlag for eierandelene	-1 083	-3 509
Overskytende belastes egenkapitalen til morselskapets aksjonærer	0	1 044

Noter til regnskapet

NOTE 9 HENDELSER ETTER RAPPORTERINGSPERIODE

Hendelser etter rapporteringsperiode

Fra 1. januar 2014 implementerte Austevoll Seafood ASA (AUSS) IFRS 10 Konsernregnskap

AUSS er den største aksjonæren i Br Birkeland AS, med en eierandel på 49,99%. Det er ingen aksjonæravtaler som sier at AUSS kontrollerer andre stemmerettigheter enn sine egne, eller at de skal ha prioriterte posisjoner i styret. Administrasjonen i AUSS har konsekvent vurdert at AUSS ikke har stemmerettigheter som tilsier at de har makt til direkte å påvirke selskapets aktiviteter, derfor har Br Birkeland AS konsekvent blitt behandlet som et tilknyttet selskap under IAS 28.

Som en konsekvens av implementering av IFRS 10 fra 2014 har Finanstilsynet (FSAN) vedtatt at AUSS har «defacto makt» over Br Birkeland AS, hovedgrunnen for vedtaket er at de mener AUSS har majoriteten av styremedlemmene,

og at styremedlem i AUSS, Helge Møgster er daglig leder i Br Birkeland AS fra 2013.

Som en konsekvens av vedtaket til FSAN er selskapet fullt konsolidert inn i konsernregnskapet. August 2011 er dato for kontroll ihht IFRS 10. Fra dette tidspunkt ble AUSS eier av 49,99% av aksjene i Br Birkeland AS gjennom kjøp av ytterligere 9,7999% av selskapet. Tidligere var Br Birkeland AS klassifisert som et tilknyttet selskap og bokført etter egenkapitalmetoden.

Tabellen under viser omarbeidede tall for resultat og balanse pr. 31. desember 2013, sammenlignet med rapporterte tall i årsrapporten for 2013.

NOK i hele tusen	AUSS 2013	Konsolidering av Br Birkeland AS	Omarbeidet AUSS 2013
Driftsinntekter	12 409 756	248 128	12 657 884
Driftskostnader	-10 183 648	-94 145	-10 277 793
EBITDA	2 226 108	153 983	2 380 091
Avskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-529 474	-49 682	-579 156
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	-89 541	0	-89 541
Verdijustering biologiske eiendeler	764 229	64 605	828 834
Driftsresultat	2 371 322	168 906	2 540 228
Inntekter fra tilknyttede selskap	248 350	-54 022	194 328
Netto finansposter	-239 449	-30 672	-270 121
Resultat før skatt	2 380 223	84 212	2 464 435
Skattekostnad	-580 768	-41 902	-622 670
Årsresultat fra videreført virksomhet	1 799 455	42 310	1 841 765
Netto resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA fra eiendeler holdt for salg	-238 699		-238 699
Årsresultat fra videreført virksomhet og eiendeler holdt for salg	1 560 756	42 310	1 603 066
Netto resultat til ikke-kontrollerende eiere	855 411	48 867	904 278
Netto resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	705 345	-6 557	698 788

Noter til regnskapet

NOTE 9 HENDELSER ETTER RAPPORTERINGSPERIODE (FORTS.)

NOK i hele tusen	AUSS 2013	Konsolidering av Br Birkeland AS	Omarbeidet AUSS 2013
Immaterielle eiendeler	6 035 665	1 021 368	7 057 033
Anleggsmidler	4 095 855	356 811	4 452 666
Finansielle eiendeler	1 145 026	-282 962	862 064
Varelager	4 467 682	239 769	4 707 451
Fordringer	2 290 511	78 076	2 368 587
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	1 793 241	0	1 793 241
Kontanter og kontantekvivalenter	1 396 279	47 035	1 443 314
Sum eiendeler	21 224 259	1 460 097	22 684 356
Egenkapital kontrollerende eierinteresser	7 321 834	334 722	7 656 556
Egenkapital ikke-kontrollerende eierinteresser	3 377 484	430 156	3 807 640
Sum egenkapital	10 699 318	764 878	11 464 196
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	45 370	18 974	64 344
Annen langsiktig gjeld	7 051 634	589 516	7 641 150
Kortsiktig gjeld	3 427 937	86 729	3 514 666
Sum gjeld	10 524 941	695 219	11 220 160
Sum egenkapital og gjeld	21 224 259	1 460 097	22 684 356

NOK i hele tusen	AUSS 01.01.13	Konsolidering av Br Birkeland AS	Omarbeidet 01.01.13
Immaterielle eiendeler	5 948 259	1 007 832	6 956 091
Anleggsmidler	3 812 963	359 956	4 172 919
Finansielle eiendeler	695 760	-239 172	456 588
Varelager	3 330 335	162 515	3 492 850
Fordringer	1 628 914	71 674	1 700 588
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	1 071 111	0	1 071 111
Kontanter og kontantekvivalenter	2 162 261	6 423	2 168 684
Sum eiendeler	18 649 603	1 369 228	20 018 831
Egenkapital kontrollerende eierinteresser	6 750 464	323 645	7 074 109
Egenkapital ikke-kontrollerende eierinteresser	2 649 345	396 340	3 045 685
Sum egenkapital	9 399 809	719 985	10 119 794
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	58 047	5 737	63 784
Annen langsiktig gjeld	6 252 579	527 937	6 780 516
Kortsiktig gjeld	2 939 168	115 569	3 054 737
Sum gjeld	9 249 794	649 243	9 899 037
Sum egenkapital og gjeld	18 649 603	1 369 228	20 018 831

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON

Forretningssegmenter

Styret er konsernets overordnede beslutningstaker over forretningsstrategi. Administrasjonen har besluttet forretningssegment basert på informasjonen som er godkjent av styret. Styret mener virksomhetene skal ses på i det enkelte selskaps perspektiv. Flere av de største selskapene som er kontrollert av AUSS er egne børsnoterte selskap, og på det viset naturlig å betrakte som egne segment i konsernet.

Lerøy Seafood Group ASA

Lerøy Seafood Group ASA (LSG) er et Norsk børsnotert selskap notert på Oslo Børs. LSG driver fiskeoppdrett (laks og ørret), samt salg og distribusjon av ulike fiskearter og videreforedling av fiskeprodukter.

Austral Group S.A.A - Peru

Austral Group S.A.A (Austral) er et Peruansk selskap notert på børsen i Lima, Peru. Austral driver med produksjon av fiskemel, fiskeolje, fiskehermetikk og frossen fisk. Produksjonen foregår i 4 fiskemel/-olje fabrikker, to hermetikk fabrikker og et fryseri. Austral er et helintegret selskap.

Foodcorp Chile S.A - Chile

Foodcorp Chile S.A (FC) er et Chilensk privateid selskap i den pelagiske sektoren. Selskapet er lokalisert i Coronel og er et helintegret selskap. FC driver med produksjon av frossen fisk, hermetikk, fiskemel og fiskeolje. Selskapet eier en flåte på 5 moderne snurpe trålere.

Br Birkeland AS

Det norske Br Birkeland AS konsernet eier pelagiske fiskerikonsesjoner som er fordelt på 2 moderne snurpe trålere. Br Birkeland AS konsernet eier også 7 lakseoppdrettskonsesjoner på vestkysten av Norge. Selv om Br Birkeland AS segmentet ikke svarer til det kvantitative rapporteringskravet i henhold til IFRS 8 for rapporterende segment, har administrasjonen konkludert med at dette segmentet skal rapporteres, slik at det kan bli tett fulgt opp av styret.

Pelagia AS

Pelagia AS er en stor produsent av pelagisk fiskemel, fiskeolje og menneskeføde i Norge, UK og Irland. I Januar 2014 ble selskapene Welcon Invest AS, Norway Pelagic Holding AS (tidl. Norway Pelagic ASA - NPEL) og Egersund Fisk AS overført til Pelagia AS. Selskapet er eid i fellesskap med Kvefi AS og bokført som et felleseid selskap etter egenkapitalmetoden.

Annet/elimineringer

Austevoll Seafood ASA (morselskap), Austevoll Eiendom AS og Austevoll Laksepakkeri AS, AUSS Shared Service AS og AUSS Laks AS er ikke inkludert i forretningssegmentene. Urealiserte gevinster ved salg mellom forretningssegmenter er eliminert i det konsoliderte resultatregnskapet og er presentert under Annet/elimineringer. Segment rapportering er endret i 2014. Tilsvarende segmentinformasjon fra tidligere perioder er omarbeidet.

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

2014	LSG ASA	Austral Group	Food corp Chile	Br Birkeland AS	Pelagia AS 50 %	Annet elim.	Sum konsern
Eksterne driftsinntekter	12 401 942	1 069 199	500 696	214 837	2 822 806	-2 781 053	14 228 427
Internt salg	177 523	0	0	214 201		-391 724	0
Andre gevinster og tap	117 409	-1 900	0	152		90	115 751
Sum segment inntekter	12 696 874	1 067 299	500 696	429 190	2 822 806	-3 172 687	14 344 178
Driftskostnader	-10 536 737	-887 162	-421 213	-337 667	-2 528 172	2 882 962	-11 827 989
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	2 160 137	180 137	79 483	91 523	294 634	-289 725	2 516 189
Avskrivninger	-369 513	-138 092	-53 142	-52 406	-84 692	67 537	-630 308
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger *)	-1 949	-3 068	-25 097	0		0	-30 114
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	1 788 675	38 977	1 244	39 117	209 942	-222 188	1 855 768
Verdijustering biologiske eiendeler	-327 414	0	0	-52 344	0	0	-379 758
Driftsresultat	1 461 262	38 977	1 244	-13 227	209 942	-222 188	1 476 010
Inntekter fra tilknyttet selskap	91 939	0	0	297	18 293	106 852	217 381
Renteinntekter	21 006	1 207	562	4 988	4 093	15 743	47 599
Rentekostnader	-124 229	-17 970	-4 593	-20 538	-57 688	-19 656	-244 674
Netto andre finansposter	-16 567	-35 396	-193	-3 694	-8 303	-85 691	-149 844
Resultat før skatt	1 433 410	-13 182	-2 980	-32 174	166 337	-204 940	1 346 473
Skattekostnad	-328 939	-15 632	-5 280	5 768	-39 303	37 584	-345 802
Årsresultat	1 104 471	-28 814	-8 260	-26 406	127 034	-167 356	1 000 671
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat	462 071	-3 305	0	-13 205	2 289	-2 289	445 561
Andel resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	642 400	-25 509	-8 260	-13 201	124 745	-165 067	555 110

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

2013	LSG ASA	Austral Group	Food corp Chile	Br Birke-land AS	Pelagia AS IA	Annet elim.	Sum konsern
Eksterne driftsinntekter	10 684 029	1 229 357	321 795	248 128	IA	59 405	12 542 714
Internt salg	80 686	0		181 983		-262 669	0
Andre gevinster og tap	53 805	61 077	0	0		288	115 170
Sum segment inntekter	10 818 520	1 290 434	321 795	430 111		-202 976	12 657 884
Driftskostnader	-8 880 045	-1 028 265	-300 954	-276 128		-207 599	-10 277 793
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	1 938 475	262 169	20 841	153 983		4 623	2 380 091
Avskrivninger	-307 175	-149 509	-55 442	-49 682		-17 349	-579 156
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger *)	-5 500	-84 041	0	0		0	-89 541
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	1 625 800	28 619	-34 601	104 301		-12 724	1 711 394
Verdijustering biologiske eiendeler	764 229	0	0	64 605		0	828 834
Driftsresultat	2 390 029	28 619	-34 601	168 906		-12 724	2 540 228
Inntekter fra tilknyttet selskap	192 188	0	0	1 381		759	194 328
Renteinntekter	17 952	2 339	761	5 103	IA	27 498	53 653
Rentekostnader	-120 258	-37 955	-28 965	-21 577		-57 165	-265 920
Netto andre finansposter	465	-35 873	-2 225	-14 197		-6 024	-57 854
Resultat før skatt	2 480 376	-42 870	-65 030	139 616		-47 656	2 464 436
Skattekostnad	-593 981	-4 498	8 716	-41 902		8 995	-622 671
Årsresultat fra videreført virksomhet	1 886 395	-47 368	-56 314	97 714		-38 661	1 841 765
Resultat fra eiendeler holdt for salg	0		0	0		103 496	103 496
Gevinst/tap fra eiendeler holdt for salg	0		0	0		-342 196	-342 196
Årsresultat	1 886 395	-47 368	-56 314	97 714		-277 361	1 603 066
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat	859 309	-3 898	0	48 866		0	904 277
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet	1 027 086	-43 470	-56 314	48 848	IA	-38 661	937 490
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg	0	0	0	0		-238 700	-238 700
Andel resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	1 027 086	-43 470	-56 314	48 848		-277 361	698 788

*) For ytterligere informasjon vedrørende nedskrivninger, se note 15 og 16

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

Segment	Sum eiendeler		Sum investering i anleggsmidler		Tilknyttede selskap		Sum gjeld	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
LSG ASA	12 579 196	11 732 202	606 082	611 346	597 965	766 072	7 211 377	6 787 393
Pelagia AS	IA	IA	IA	IA	898 091	IA	IA	IA
Br Birkeland AS	1 339 643	1 571 768	73 668	37 923	59 576	4 764	570 035	541 602
Other	5 974 222	6 191 201	39 350	14 804	5 939	5 623	1 521 226	2 147 181
Sum Norge	19 893 061	19 495 171	719 100	664 073	1 561 571	776 459	9 302 638	9 476 176
Austral - Peru	2 580 532	2 400 677	281 649	278 735	1 616	1 414	1 405 432	1 284 844
Foodcorp - Chile	870 405	788 508	32 438	11 413	0	0	275 822	305 523
Sum	23 343 998	22 684 356	1 033 187	954 221	1 563 187	777 873	10 983 892	11 066 543

Inntekter fordelt på geografiske områder	2014	2013
Norge	2 206 565	2 227 886
EU	6 987 424	5 730 703
Øst Europa	1 132 087	1 416 498
Afrika	155 923	92 068
Nord Amerika	963 567	738 438
Asia/Pacific	2 081 234	1 871 362
Sør Amerika	650 127	459 495
Sentral Amerika	51 499	6 265
Sum	14 228 426	12 542 714

Omsetning er fordelt basert på kundens land/destinasjon av salgets utskipning.

NOTE 11 ANDRE GEVINSTER OG TAP

NOK i hele tusen	2014	2013
Gevinst ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	4 516	114 880
Skadeerstatning	37 929	290
Gevinst på omdanning av forretningsvirksomhet (Lerøy Finnmark AS)	74 964	0
Andre gevinster og tap	-1 658	0
Sum andre gevinster og tap	115 751	115 170

Noter til regnskapet

NOTE 12 LØNNKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, FORPLIKTELSER OG ANDRE GODTGJØRELSER

NOK i hele tusen	2014	2013
Lønn og feriepengar	1 212 534	1 087 970
Innleid arbeidskraft	87 859	58 238
Andre godtgjørelser	42 507	56 884
Arbeidsgiveravgift	149 581	139 042
Pensjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift)	49 791	48 424
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1 243	1 170
Andre ytelser	63 897	86 237
Sum lønnskostnader	1 607 412	1 477 965
Antall årsverk	4 155	4 564

Alle selskapene i konsernet tilfredsstiller lovpålagte krav til obligatorisk tjenstepensjons forsikring.

Pensjonsordningene er i hovedsak innskuddsbasert pensjon med eksterne livsforsikringselskaper.

Noen av selskapene har kontraktfestet avtalefestet pensjon (AFP) for sine ansatte. Den nye AFP-ordningen, som gjelder fra og med 01.01.2011 er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at konsernet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Det er imidlertid balanseført en avsetning

for å dekke opp en forventet utbetaling knyttet til en underdekning i den tidligere AFP-ordningen.

Videre har en del av konsernets selskaper en begrenset ytelsesbasert pensjonsordning i livsforsikringselskaper, der livselskapet har plassert pensjonsmidlene i en portefølje av investeringer. Forsikringselskapene administrerer alle transaksjoner knyttet til pensjonsordningene. Forventet avkastning av pensjonsmidler er basert på markedspriser på balansedagen og forventet utvikling i perioden hvor pensjonsordningene er gyldig. Beregning av pensjonsforpliktelse er basert på forutsetninger i tråd med anbefalingene i NRS pr. 31.12.2014. Aktuarielle gevinster og tap kostnadsføres løpende.

Pensjonskostnad	2014	2013
Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	39 625	37 599
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert ordning	5 642	6 074
Netto pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning	45 267	43 673
Netto pensjonskostnader ytelsesbasert pensjonsordning	4 524	4 751
Totale pensjonskostnader	49 791	48 424
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	2014	2013
Pensjonsforpliktelser	19 567	13 444
Virkelig verdi av rentebytte avtaler (ref. note 22)	148 944	46 788
Andre forpliktelser	936	4 113
Sum	169 447	64 344

Noter til regnskapet

NOTE 13 FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER

NOK i hele tusen	2014	2013
Andre renteinntekter	47 599	50 104
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	0	5
Andre finansinntekter	15 656	3 011
Sum finansinntekter	63 255	53 120
Andre rentekostnader	244 674	262 369
Valutatap (realiserte og urealiserte)	120 908	31 707
Nedskrivning finansielle eiendeler	26 000	0
Provisjoner	0	9 160
Andre finanskostnader	18 592	20 004
Sum finanskostnader	410 174	323 240
Netto finanskostnader	-346 918	-270 120

NOTE 14 RESULTAT PR. AKSJE OG UTBYTTE 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.

Grunnlag for beregning av resultat pr. aksje	2014	2013
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet	555 110	937 487
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg	0	-238 699
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av resultatet	555 110	698 788
Antall aksjer pr. 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen) minus egne aksjer	200 995	200 995
Resultat pr. aksje fra videreført virksomhet(NOK)	2.76	4.66
Resultat pr. aksje fra eiendeler holdt for salg(NOK)	0.00	-1.19
Resultat pr. aksje totalt	2.76	3.48
Resultat pr. aksje - utvannet	2.76	3.48
Foreslått utbytte pr. aksje	2.00	1.60

Utbyttet som ble utbetalt i 2014 og 2013 var henholdsvis NOK 1,60 og NOK 1,20 pr. aksje. Det vil bli foreslått et utbytte på NOK 2,00 pr. aksje i generalforsamlingen 22. mai 2015. Utbyttet er ikke reflektert som betalbart utbytte i balansen.

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER

2013	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiskeri Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Pr. 01.01.						
Anskaffelseskost	1 584 145	3 654 425	726 858	871 828	50 000	6 887 258
Akkumulerte avskrivninger	0	-8 359	-43 398	-3 310	0	-55 066
Akkumulerte nedskrivninger	-17 142	-18 300	0	-14 742	0	-50 185
Bokført verdi 01.01.	1 567 003	3 627 767	683 460	853 776	50 000	6 782 007
Pr. 01.01.	1 567 003	3 627 767	683 460	853 776	50 000	6 782 007
Valutadifferanser	27 662	1 791	0	38 675	0	68 128
Årets tilgang	0	20 081	0	31 038	0	51 119
Årets avgang	-926	0	0	-20 197	0	-21 123
Avskrivninger	0	-1 943	-12 790	-958	0	-15 691
Nedskrivninger	0	0	0	-11 833	0	-11 833
Bokført verdi 31.12.	1 593 739	3 647 696	670 670	890 501	50 000	6 852 606
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	1 610 881	3 676 297	726 858	921 344	50 000	6 985 381
Akkumulerte avskrivninger	0	-10 302	-56 188	-4 267	0	-70 757
Akkumulerte nedskrivninger	-17 142	-18 300	0	-26 576	0	-62 018
Bokført verdi 31.12.	1 593 739	3 647 696	670 670	890 501	50 000	6 852 606
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	1 593 739	3 603 834	487 314	890 501	50 000	6 625 388
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	43 862	183 357	0	0	227 219
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)		10-12 år	14 år			

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

2014	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiskeri Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Bokført verdi 01.01.	1 593 739	3 647 696	670 670	890 501	50 000	6 852 606
Valutadifferanser	65 135	100		163 545	0	228 780
Reklassifisering	900	-900	0	0	0	0
Virksomhetssammenslutning	62 870	176 208	0	0	0	239 078
Årets tilgang	0	2 615		8 967	0	11 582
Avskrivninger	0	-4 994	-12 790	-1 520	0	-19 304
Nedskrivninger	0	0	0	-1 553	0	-1 553
Bokført verdi 31.12.	1 722 644	3 820 725	657 880	1 059 940	50 000	7 311 190
				0		
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	1 746 527	3 854 346	726 858	1 098 505	50 000	7 476 237
Akkumulerte avskrivninger	0	-15 321	-68 978	-8 024	0	-92 323
Akkumulerte nedskrivninger	-23 882	-18 300	0	-30 541	0	-72 724
Bokført verdi 31.12.	1 722 644	3 820 726	657 880	1 059 939	50 000	7 311 190
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	1 722 644	3 781 858	487 314	1 059 939	50 000	7 101 755
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	38 868	170 567	0	0	209 435
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)		10-12 år	13 år			

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

Kontantgenererende enheter (KGE)

Hvert enkelt underkonsern av AUSS-konsernet anses å utgjøre en gruppe av KGE-er for det formål å fordele goodwill for nedskrivningstesting. Goodwill og immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke, men testes for verdifall minst én gang i året, og ellers når det foreligger indikasjoner på verdifall, og skrives ned dersom verdien ikke lenger kan forsvares. Bruksverdi benyttes som hovedregel i forbindelse med fastsetting av gjenvinnbart beløp. Bruksverdi estimeres som nåverdi av fremtidige kontantstrømmer. Nåverdien

blir sammenlignet med bokført verdi pr. KGE eller gruppe av KGEer. Nåverdiberegningen bygger på budsjett for kommende år, samt estimerte resultater for de påfølgende fire neste årene. For perioden etter dette er det beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet ved Gordons formel.

Goodwill og immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid (som ikke avskrives) er fordelt på de ulike underkonsern som følger:

Bokført verdi immaterielle eiendeler pr. KGE	Goodwill	Konsesjoner	Varemerke	Sum
Lerøy Seafood Group ASA	1 362 297	3 646 725	50 000	5 059 022
Br Birkeland AS	-	832 431	-	832 431
Austral Group S.A.A	261 143	754 103	-	1 015 246
Foodcorp Chile S.A	99 203	305 286	-	404 489
Sum	1 722 644	5 538 545	50 000	7 311 189

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Lerøy Seafood Group ASA (LSG)

LSG er et helintegrert sjømatelskap, og har hele verdikjeden fra rogn, yngel, smolt, oppdrett av atlantisk laks og ørret, videreforedling, samt salg og distribusjon. LSG har 26 konsesjoner i Troms, 55 konsesjoner i Midt-Norge og 60 konsesjoner på Vestlandet. Ved testing av mulig verdifall er det benyttet en diskonteringsrente (WACC) før skatt på 7,7 %, WACC etter skatt på 5,6 %, nominell vekstrate på 2,5 % og forventet inflasjon på 2,5 %. Test av verdifall for LSG ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid verken i 2014 eller 2013. Ledelsens beregninger er robust mot rimelige endringer i forutsetninger i fremtiden. Historisk har det vært en betydelig produktjonsvekst pr. lisens i Norge. Modellen antar tilnærmet null vekst i volum, som er en svært konservativ forutsetning. Det er sannsynlig at en slik lav vekst ville ført til en margineksponering, som modellen i svært liten grad forutsetter. Kritisk verdi for avkastningskravet før skatt på bokført verdi er 12,06 %. Videre kreves det en EBIT i terminalleddet på kr 3,98 pr. kg (alt inkludert). Dette er med god margin langt innenfor hva som historisk sett er oppnådd. Til sammenligning så var EBIT pr. kilo (alt inkludert) i 2014 kr. 11,3, og i 2013 kr. 11,2. Ledelsen har også utført sensitivitetstester i forhold til pris, kost og volum. Ved benyttet WACC og beste estimat for terminalleddet, viser testene at verdien er intakt også for rimelige endringer i disse parameterne.

Br Birkeland AS (BRBI)

BRBI har tre fiskefartøy, hvorav to fartøy er pelagiske ringnot/trålfartøy som hver har 650 basistonn ringnotkonsesjon og 1,425 trålkonsesjon. Ett fartøy fisker snøkrabbe og har fabrikk om bord for ferdigstillelse av produktet. Videre har BRBI sju konsesjoner for oppdrett av atlantisk laks og ørret på Vestlandet. For konsesjoner knyttet til pelagisk fiskeri er siste kjente omsetningsverdier lagt til grunn for testing av verdifall, og det viser god margin i forhold til bokførte verdier.

Ved testing av mulig verdifall på konsesjoner knyttet til havbruk er det benyttet en diskonteringsrente (WACC) før skatt på 7,7 %, WACC etter skatt på 5,6 %, nominell vekstrate på 2,5 % og forventet inflasjon på 2,5 %. Test av verdifall for BRBI ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid verken i 2014 eller 2013. Ledelsens beregninger for konsesjoner innen havbruk er robust mot rimelige endringer i forutsetninger i fremtiden. Historisk har det vært en betydelig produktjonsvekst

pr. lisens i Norge. Modellen antar tilnærmet null vekst i volum, som er en svært konservativ forutsetning. Det er sannsynlig at en slik lav vekst ville ført til en margineksponering, som modellen i svært liten grad forutsetter. Kritisk verdi for avkastningskravet før skatt på bokført verdi er 10,6 %. Videre kreves det en EBIT i terminalleddet på kr. 3,3 pr. kg. Dette er med god margin innenfor hva som historisk sett er oppnådd. Til sammenligning så var EBIT pr. kilo i 2014 kr. 8,0, og i 2013 kr. 10,4. Ledelsen har også utført sensitivitetstester i forhold til pris, kost og volum. Ved benyttet WACC og beste estimat for terminalleddet, viser testene at verdien er intakt også for rimelige endringer i disse parametrene.

Austral Group S.A.A (Austral)

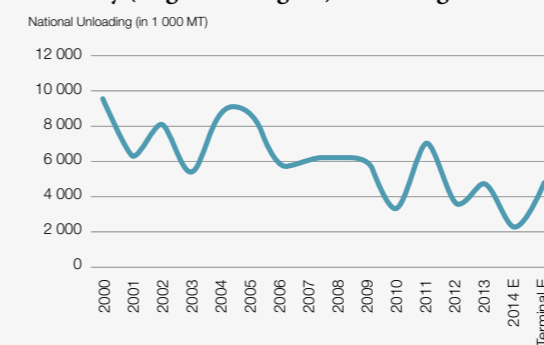
Austral er et helintegrert fiskeriselskap innen fangst, videreforedling og salg. Austral har fiskerettigheter for anchoveta og hestmakrell/makrell i Peru. Selskapet har kvoter på anchoveta som utgjør 6,87 % av den peruanske totalkvoten i senter/nord, og i underkant av 4% i sør Peru. Austral sine produkter er fiskemel og -olje, samt hermetikk og frosne produkter for direkte konsum. Austral sin virksomhet er basert på villfanget fisk, og bærekraftig forvaltning av ressursene er grunnpilaren for å bevare varige verdier knyttet til konsesjonene. Videre vil naturlige vær fenomener påvirke forholdene i havet og kunne gi en kortperiodisk påvirkning av biomassen og kvotestørrelsen fra år til år. Det er to hovedsesonger for anchoveta, første sesong i perioden april-juli og andre sesong i perioden november – januar. Forvaltningen av ressursen ivaretas av Instituto del Mar de Peru (IMARPE). IMARPE foretar tokt i forkant av hver fiskerisesong og med bakgrunn i disse biomassemålingene blir det gitt anbefaling om kvotestørrelse. Ved testing av mulig verdifall er det benyttet kontantstrømmer etter skatt og tilsvarende en diskonteringsrente (WACC) etter skatt på 7,1 %, nominell vekstrate på 2,0% og forventet inflasjon på 2,0%. Modellen forutsetter prisforventninger for produktene basert på rapporten OECD-FAO Agricultural Outlook 2014-2023. Modellen benytter dagens kostnadsnivåer regulert for vekst. Modellen antar i terminalleddet en totalkvote for anchoveta i senter/nord på 4,5 millioner tonn, og 0,3 millioner tonn i sør, totalt 4,8 millioner tonn. Dette er i den nedre del av utfallsrommet i totalkvote de siste 15 år (se graf). Test av verdifall for Austral ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid hverken i 2014 eller 2013. Kritisk verdi for avkastningskravet etter skatt er 8,2 %. Ledelsen har også utført sensitivitetstester i forhold til råstoff-

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

volum, pris og kost. Kritisk totalkvote i terminalleddet er 4,276 millioner tonn, fordelt med 4 millioner i senter/nord og 0,276 millioner i sør, alle andre faktorer uforandret. Kritisk pris i terminalleddet på fiskemel er USD 1.458, alle andre faktorer uforandret. Til sammenligning så var snittpris på fiskemel FOB Peru i 2014 USD 1.601 og i 2013 USD 1.559 (Kilde: SUNAT). Ved benyttet WACC og beste estimat for terminalleddet, viser testene at verdien er intakt også for rimelige endringer i disse parameterne.

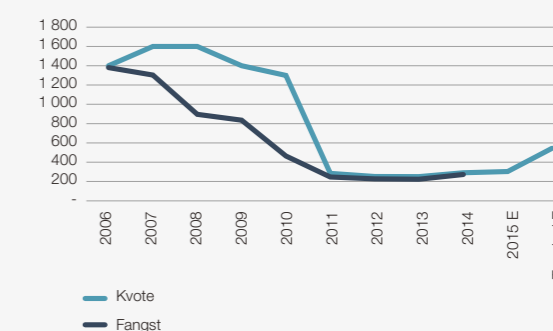
Anchovy (*Engraulis ringens*) unloading



Foodcorp Chile S.A (FC)

FC er et helintegrert fiskeriselskap innen fangst, videreforedling og salg. FC har fiskerettigheter etter hestmakrell, makrell, blekksprut, sardin og anchoveta i Chile. Selskapet har 9,1 % av kvoten for hestmakrell, for flåtegruppen som selskapets fartøy tilhører, sør i Chile. FC leverer frosne produkter og hermetikk for direkte konsum, samt fiskemel og -olje. FC baserer virksomheten på villfanget fisk, og bærekraftig forvaltning av ressursene er grunnpilaren for å bevare varige verdier knyttet til konsesjonene. Videre vil naturlige vær fenomener påvirke forholdene i havet og kunne gi kortperiodisk påvirkning av biomassen og derav størrelsen på kvotene fra år til år. Hestmakrellbestanden i det sørlige Stillehavet har vært hardt beskattet de siste 10 årene, og det lykkes ikke før i 2011 å få på plass en felles forvaltning av bestanden. Forvaltningen ivaretas av South Pacific Regional Fisheries Management Organisation (SPRFMO) som foretar målinger og estimere størrelsen på bestanden som igjen danner grunnlag for den totale kvotefastsattelsen for det enkelte år. Det ble i 2012 for første gang fastsatt totale kvoter (TAC), og dette på et svært lavt nivå historisk. Det har vært en gradvis økning i de totale kvotene i årene etter dette. Den forvaltningen som nå er på plass forventes å gi en gradvis økning i biomassen fremover. Ved testing av mulig verdifall

er det benyttet kontantstrømmer etter skatt og tilsvarende en diskonteringsrente (WACC) etter skatt på 8,1 %, nominell vekstrate på 2,0 % og forventet inflasjon på 2,0 %. Modellen forutsetter prisforventninger for produktene basert på rapporten OECD-FAO Agricultural Outlook 2014-2023. Modellen benytter dagens kostnadsnivå regulert for vekst. Modellen antar i terminalleddet en totalkvote for Chile på hestmakrell i størrelsesorden 544.000 tonn. Dette er lave volum i historisk sammenheng (se graf). Test av verdifall for FC ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid verken i 2014 eller 2013. Kritisk verdi for avkastningskravet på etter skatt er 10,3%. Ledelsen har også utført sensitivitetstester i forhold råstoffvolum, pris og kost. Råstoffvolum som er lagt til grunn i modellen er konservativ og baserer seg på SPRFMO sine modeller med forventning om oppbygging til en «spawning stock biomass» på 5,5 millioner tonn i løpet av en femårsperiode. Kritisk totalkvote for Chile i terminalleddet er beregnet til 447.000 tonn, alle andre faktorer uforandret. Kritisk pris i terminalleddet på frosne hestmakrell er USD 1.284, alle andre faktorer uforandret. Til sammenligning så var oppnådd snittpris på frosne hestmakrell i 2014 USD 1.151 og i 2013 USD 1.236. Ved benyttet WACC og beste estimat for terminalleddet, viser testene at verdien er intakt også for rimelige endringer i disse parameterne.



Noter til regnskapet

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

2013	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Pr. 01.01.						
Anskaffelseskost	159 789	184 489	1 683 270	4 686 164	1 744 515	8 458 226
Akkumulerte avskrivninger	-227	0	-430 586	-2 692 251	-1 049 294	-4 172 358
Akkumulerte nedskrivninger	-4 620	0	-33 528	-44 150	-28 978	-111 276
Balansført verdi 01.01.	154 943	184 489	1 219 156	1 949 763	666 243	4 174 593
Balansført verdi 01.01.	154 943	184 489	1 219 156	1 949 763	666 243	4 174 593
Omregningsdifferanser	3 668	3 189	24 743	12 748	15 997	60 345
Reklassifisering	-227	-172 331	46 345	87 578	35 277	-3 358
Overtakelse ved virksomhetssammen- slutning	0	0	0	61	0	61
Tilgang	31 900	208 016	151 866	449 529	61 792	903 102
Avgang	-18 879	-146	-10 217	-55 029	-330	-84 600
Avskrivning	-136	-39	-65 614	-396 359	-101 298	-563 447
Avskrivning avhendet virksomhet	0	0	4 969	38 157	312	43 438
Reklassifisering avhendet virksomhet	227	-664	771	-1 200	1 092	226
Nedskrivning **)	-13 982	0	-20 980	-49 430	0	-84 392
Reversering av nedskrivning	0	0	602	5 648	435	6 685
Reversering av nedskrivning ved salg/fisjon	0	0	0	16	0	16
Bokført verdi 31.12.	157 515	222 513	1 351 640	2 041 481	679 519	4 452 668
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	176 252	223 216	1 896 007	5 181 051	1 857 251	9 333 776
Akkumulerte avskrivninger	-136	-703	-490 460	-3 051 654	-1 149 188	-4 692 141
Akkumulerte nedskrivninger	-18 601	0	-53 906	-87 916	-28 543	-188 967
Balansført verdi 31.12.	157 515	222 513	1 351 640	2 041 481	679 519	4 452 668
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	16 414	441 485	24 163	482 062
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	1 288	80 800	8 103	90 191

Noter til regnskapet

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER (FORTS.)

2014	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Balansført verdi 01.01.	157 515	222 513	1 351 640	2 041 481	679 519	4 452 668
Omregningsdifferanser	14 464	30 028	81 017	167 078	56 224	348 811
Reklassifisering	90	-149 534	27 055	99 487	25 999	3 098
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	1 463	0	22 774	39 387	0	63 624
Tilgang	32 805	236 181	120 398	550 181	82 039	1 021 604
Avgang	-10 432	-11 635	-110 882	-578 719	-9 519	-721 188
Avskrivning	0	-57	-82 239	-418 943	-109 763	-611 003
Avskrivning avhendet virksomhet	0	0	14 678	361 654	3 904	380 236
Reklassifisering avhendet virksomhet	136	0	-136	-21 185	0	-21 185
Nedskrivning *)	-1 550	0	-2 749	-2 193	-28 963	-35 454
Reversering av nedskrivning	0	0	365	5 771	484	6 620
Reversering av nedskrivning ved salg/fisjon	3 581	0	23 777	34 098	0	61 456
Bokført verdi 31.12.	198 072	327 495	1 445 700	2 278 097	699 923	4 949 290
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	216 550	328 256	2 070 421	5 610 783	2 208 969	10 434 978
Akkumulerte avskrivninger	0	-760	-592 118	-3 281 599	-1 445 088	-5 319 565
Akkumulerte nedskrivninger	-18 478	0	-32 603	-51 086	-63 957	-166 125
Balansført verdi 31.12.	198 072	327 495	1 445 700	2 278 097	699 923	4 949 290
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	16 491	677 062	4 029	697 582
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	1 330	93 738	11 634	106 702

*) Nedskrivning i 2014 er i hovedsak relatert til fiskebåter i Chile

**) Nedskrivning i 2013 er relatert til restrukturering i Peru, der fabrikker i Huarmey og Chicama (FMO Segment) ble nedlagt i januar 2014, og fabrikken i Paita (HC og FM segment) ble solgt i januar 2014.

Tilgang på anleggsmidler inkluderer kapitaliserte renter på MNOK 2 i 2014 og MNOK 7,9 i 2013.

Noter til regnskapet

NOTE 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

De registrerte beløpene i balansen fordeler seg som følger:	2014	2013
Tilknyttede selskap	665 096	777 873
Felleskontrollert virksomhet	898 091	-
Pr. 31 desember	1 563 187	777 873

De registrerte beløpene i resultatregnskapet fordeler seg som følger:	2014	2013
Tilknyttede selskap	92 637	194 328
Felleskontrollert virksomhet	124 744	-
Pr. 31 desember	217 381	194 328

Under vises de tilknyttede selskapene som er av vesentlig betydning for konsernet pr. 31.12.14.

Navn	Sted	Stemmeandel	Bokførings metode
2013 og 2014			
Norskott Havbruk AS	Norge	50,00 %	Egenkapital metoden
Villa Organic AS*	Norge	49,43 %	Egenkapital metoden

I tillegg har konsernet andeler i følgende selskaper oppført i regnskapet som tilknyttede selskaper;

Name	Sted	Stemme- og eierandel i begynnelsen av året	Stemme- og eierandel i slutten av året	Bokført verdi av investering
Lerøy Schlie	Danmark	0,00 %	50,00 %	3 860
SalmoBreed AS	Norge	27,50 %	0,00 %	-
Alfarm Alarko Lerøy	Tyrkia	50,00 %	50,00 %	27 721

I tabellene under vises den summerte finansielle informasjonen over de mest vesentligste tilknyttede selskapene i konsernet, samt sum av alle tilknyttede selskap.

Navn	Norskott Havbruk AS		Villa Organic AS *	
	2014	2013	2014	2013
Årsslutt				
Summert totalinntekt				
Inntekter	1 384 613	1 189 140		680 785
Resultat før skatt	239 431	267 227	IA	283 190
Resultat etter skatt	191 079	202 149		202 210
Summert balanse				
Sum kortsiktige eiendeler	991 365	818 352		697 448
Sum kortsiktig gjeld	227 043	222 975	IA	-179 911
Sum anleggsmidler	-693 437	-594 641		347 767
Sum langsiktig gjeld	-416 519	-385 149		-270 677
Netto eiendeler	108 452	61 537		594 627
Valutadifferanser				
Renter i tilknyttet selskap				
Bokført verdi	551 619	433 434	-	294 261

Noter til regnskapet

NOTE 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET (FORTS.)

Avstemming av den finansielle informasjonen.

Navn	Norskott Havbruk AS		Villa Organic AS		Andre		Sum	
	2014	2013	2014*	2013	2014	2013	2014	2013
Tilknyttede selskaper								
Pr. 01.01.	433 434	324 481	294 261	-	50 178	47 325	777 873	371 806
Tilgang	-	-		202 264	56 469	-	56 469	202 264
Avgang	-	-	-288 843	-	-390	-	-289 233	-
Andel av overskudd/(tap)	95 540	101 075	-5 418	91 997	2 515	1 253	92 637	194 325
Valutadifferanser	58 911	33 953	-	-	561	-2 061	59 472	31 892
Utbytter	-36 250	-26 000	-	-	-	-	-36 250	-26 000
Andre egenkapitalendringer	-16	-75	-	-	4 143	3 661	4 127	3 586
Pr. 31.12.	551 619	433 434	-	294 261	113 476	50 178	665 095	777 873

* Villa Organic AS ble fisjonert i juli 2014. LSG sin andel av Villa gikk fra å være tilknyttet selskap behandlet etter egenkapitalmetoden til å bli konsolidert fra 1. juli 2014.

Informasjonen over reflekterer beløp presentert i regnskapet til de tilknyttede selskapene (ikke Austevoll Seafood ASA sin andel) justert for forskjeller i regnskapsprinsipper mellom konsernet og de tilknyttede selskapene.

Investering i felleskontrollert selskap	Sted	Virksomhet	Stemmeandel	Bokførings metode
Pelagia AS	Norge	Pelagisk	50 %	Egenkapital metoden

Pelagia AS er et privat selskap, og det er ikke noen markedspriser tilgjengelige på aksjene.

Noter til regnskapet

NOTE 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET (FORTS.)

Tabellen under viser 100% andelen av eiendeler og gjeld, inntekter og resultat som er ført etter egenkapitalmetoden.

	Pelagia AS	
	2014	2013
Eiendeler		
Kontanter og kontantekvivalenter	421 026	
Andre omløpsmidler	1 893 083	IA
Sum kortsiktige eiendeler	2 314 109	
Finansiell gjeld (foruten leverandørgjeld)	-1 091 538	
Annen kortsiktig gjeld (inkludert leverandørgjeld)	-587 346	
Sum kortsiktige gjeld	-1 678 884	
Anleggsmidler	2 725 194	
Langsiktig finansiell gjeld	-1 147 232	IA
Annen langsiktig gjeld	-303 150	
Netto langsiktig gjeld	1 274 812	
Minoritetsinteresser		
Eiendeler	1 910 037	
Inntekter	5 645 612	
Av- og nedskrivning	-169 385	IA
Driftskostnader	-5 056 343	
Renteinntekter	8 186	
Rentekostnader	-115 375	
Andre finanskostnader	19 980	
Resultat før skatt	332 675	
Skattekostnad	-78 607	
Resultat etter skatt	254 068	
Annen totalinntekt	87 047	
Totalinntekt	341 115	

	Pelagia AS	
	2014	2013
Avstemming av summert finansiell informasjon 50% andel		
Pr. 01.01.		-
Tilgang	748 715	
Andel av overskudd/(tap)	124 744	IA
Annen totalinntekt	3 185	
Andre egenkapitalendringer	21 447	
Bokført verdi pr. 31.12.	898 091	-

Noter til regnskapet

NOTE 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET (FORTS.)

Investering i felleskontrollert forretningsvirksomhet	Sted	Virksomhet	Stemmeandel	Naturlig tilknytning	Bokføringsmetode
Marfood S.A.	Chile	Fiskeolje/fiskemel	46 %	1)	Forholdsmessig

1) Hensikten med etableringen av Marfood S.A. var å følge opp samarbeidet med den felleskontrollert forretningsvirksomhet av produksjon og markedsføre/selge fiskemel/olje produkt med Alimar S.A. Samarbeidet er etablert under forutsetning av at Foodcorp Chile S.A skal eie sine egne anleggsmidler.

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

	Marfood S.A.	
	2014	2013
Eiendeler		
Kontanter og kontantekvivalenter	9 886	51 967
Andre omløpsmidler	124 960	65 102
Anleggsmidler	5 738	2 081
Sum kortsiktige eiendeler	140 584	119 149
Langsiktig finansiell gjeld	50 984	54 747
Annen langsiktig gjeld	68 385	56 457
Sum gjeld	119 370	111 204
Minoritetsinteresser		
Sum egenkapital	21 214	7 945
Sum egenkapital og gjeld	140 584	119 149
Inntekter	368 843	245 200
Driftskostnader	-353 889	-239 558
Av- og nedskrivning	-290	-147
Renteinntekter	176	0
Rentekostnader	-1 928	-1 740
Andre finanskostnader	-542	-118
Resultat før skatt	12 371	3 638
Skattekostnad	-2 609	-705
Resultat etter skatt	9 762	2 933
Annen utvidet inntekt	1 762	363
Totalinntekt	11 524	3 296

Noter til regnskapet

NOTE 18 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2014 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	16,70 %	22 202	25 750
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	625	625
DNB - Private Equity fund	Norge	ubetydelig	6 403	6 403
Andre aksjer		ubetydelig	1 078	1 058
Sum anleggsmidler			30 308	33 836

2013 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	16,70 %	22 202	25 750
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	2,52 %	625	625
DNB - Private Equity fund	Norge	ubetydelig	4 365	4 365
Andre aksjer		ubetydelig	588	603
Sum anleggsmidler			27 780	31 343

Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer	2014	2013
Pr. 01.01.	31 343	44 067
Tilgang ved virksomhetssammenslutninger	0	0
Tilgang	2 493	-12 724
Netto gevinster og tap	0	0
Pr. 31.12.	33 836	31 343
Fratrekk: andel anleggsmidler	-33 836	-31 343
Andel omløpsmidler	0	0

Det er ingen nedskrivninger på investering i andre aksjer i 2014 og 2013.

Investering i andre aksjer pr. valuta	2014	2013
NOK	33 836	31 343
Sum	33 836	31 343

Noter til regnskapet

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER

	2014	2013
Kundefordringer	1 672 095	1 776 676
Fratrekk: avsetning for tap på kundefordringer	-34 524	-31 723
Kundefordringer - netto	1 637 571	1 744 953
Andre kortsiktige fordringer		
Forskuddsbetalinger	50 952	69 702
Kortsiktige utlån	19 012	21 231
Offentlige avgifter og skatter til gode	257 611	307 800
Valutaterminkontrakter og balanseført eiendel som følge av virkelig verdiskring	72 888	9 629
Til gode forsikringserstatninger	6 363	18 129
Kortsiktige lån	67 902	85 682
Fordringer ved salg av anleggsmidler	5 426	11 729
Andre kortsiktige fordringer	198 587	99 730
Sum andre kortsiktige fordringer	692 700	623 634
Sum kortsiktige fordringer	2 330 271	2 368 587
Andre langsiktige fordringer		
Lån til nærstående parter	16 422	17 173
Lån til tredjeparter	19 903	15 292
Refusjonsrettigheter på sperret konto	30 387	20 383
Sum andre langsiktige fordringer	66 712	52 848
Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet:		
0 to 3 måneder	392 078	505 348
3 to 6 måneder	45 153	36 188
Over 6 måneder	25 105	4 021
Sum	462 336	545 558
Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, og nedskrevet:		
0 to 3 måneder	1 626	3 852
3 to 6 måneder	9 965	2 370
Over 6 måneder	12 907	16 615
Sum	24 498	22 837

Konsernets kundefordringer på NOK 1.637.571 er delvis dekket av kredittforsikring eller andre sikringsformer. Nominelt beløp for kundefordringer pr. 31.12 var 1.672.095, mens avsetninger for forventede tap var NOK 34.524.

gjelder datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA (LSG) med NOK 287.434 av det forfalte beløpet. Pr. utgangen av februar 2015 er mer enn 95% av kundefordringene relatert til LSG innbetalt.

Kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet var NOK 462.336 pr. 31.12. Største delen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet,

Noter til regnskapet

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER (FORTS.)

Bokført verdi av kundefordringer og andre fordringer pr. valuta:

Valuta	2014	2013
USD	438 325	472 675
GBP	38 277	49 684
EUR	625 764	611 018
NOK	770 634	867 989
CLP	35 776	47 836
PEN	172 071	112 451
SEK	207 213	166 974
Andre	42 211	39 960
Sum	2 330 272	2 368 587

Endringen i delkrederavsetning for kundefordringer er som følger:

Pr. 01.01.	-31 723	-24 876
Årets avsetning for tap på fordringer	-1 498	-2 319
Realiserte tap gjennom året	0	-6 136
Valutadifferanser	-1 303	1 602
Reverserte avsetning for tap på fordringer	-	6
Pr. 31.12.	-34 524	-31 723

NOTE 20 VARELAGER

NOK i hele tusen	2014	2013
Råvarer	309 708	282 328
Varer i arbeid	13 618	12 605
Ferdigvarer	528 587	467 363
Nedskrivninger som følge av verdifall og ukurans	-12 502	-16 936
Sum	839 410	745 360
Kostnadsført nedskrivning av varelager	11 611	692

Noter til regnskapet

NOTE 21 BIOLOGISKE EIENDELER

NOK i hele tusen	2014	2013
Biologiske eiendeler pr. 01.01.	3 962 091	2 883 685
Økning som følge av produksjon	5 061 788	4 579 386
Økning/reduksjon som følge av virksomhetssammenslutninger	72 553	0
Reduksjon som følge av salg	-4 835 552	-4 328 897
Endring verdijustering biologiske eiendeler (resultateffekt)	-378 301	827 917
Biologiske eiendeler pr. 31.12.	3 882 579	3 962 091

Konsernets beregninger av virkelig verdi på biologiske eiendeler (fisk i sjø) er basert på markedsverdi for slaktet Atlantisk laks og ørret på balansedagen. Ved beregning av virkelig verdi justeres pris for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløyesvinn. Virkelig verdi av fisk i sjø med en snittvekt under 4 kg justeres i forhold

hvor langt en har kommet i vekstsyklusen. Verdien justeres ikke lavere enn historisk kost med mindre en forventer et tap ved fremtidig salg.

Tabellen nedenfor viser totalvolum for fisk i sjø samt volum for slakteklar laks og ørret (> 4 kg).

Resultateffekt av verdijusteringer biologiske eiendeler	2014	2013
Endring verdijustering biologiske eiendeler (resultateffekt)	-378 301	827 917
(Gevinst) på Fish Pool kontrakter	-1 457	917
Resultatførte verdijusteringer av biologiske eiendeler	-379 758	828 834
Totalt fisk i sjø (LWT)	113 398	110 286
Slakteklar fisk (> 4kg LWT)	39 360	41 529
Verdijustering slakteklar fisk (> 4kg)	458 664	458 006
Verdijustering ikke slakteklar fisk (< 4kg)	349 004	727 963
Sum verdijustering biologiske eiendeler	807 668	1 185 969
Kostpris biologiske eiendeler	3 074 911	2 776 122
Balanseført verdi biologiske eiendeler	3 882 579	3 962 091
Verdijustering biologiske eiendeler		
Verdijustering pr. 01.01.	1 185 969	358 052
Årets resultateffekt av verdijustering	-378 301	827 917
Verdijustering pr. 31.12.	807 668	1 185 969

Noter til regnskapet

NOTE 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Valutaterminkontrakter

Tabellen under viser konsernets valutaterminkontrakter pr. 31.12.2014. Kontraktene gjelder kjøp (-) / salg (+) av valuta mot norske kroner.

Valuta	Valutabeløp terminkontrakt	Termin kurs valuta	Termin beløp NOK	Valutakurs 31.12.2014	Beregnet virkelig verdi terminkontrakter
EUR	89 390	8,656	773 719	9,031	-33 535
USD	34 592	6,650	230 019	7,430	-26 996
SEK	260 500	0,937	244 101	0,959	-5 719
JPY	3 940 000	0,061	239 266	0,062	-5 436
GBP	10 130	11,719	118 716	11,560	1 614
AUD	3 480	5,915	20 583	6,083	-586
DKK	58 800	118,530	69 695	121,280	-1 617
CHF	1 430	7,080	10 124	7,508	-613
Sum					-72 888

	2014	2013
Balansført eiendel (+) / gjeld (-) som følge av virkelig verdi sikring	-72 888	-8 713

Noen enheter i konsernet benytter virkelig verdi sikring for valutarisiko knyttet til inngåtte salgsvtaler/ leveringskontrakter (sikret objekt). Valutarisikoen knyttet til leveringskontraktene blir sikret ved hjelp av valutaterminkontrakter og flervaluta kassakreditt (sikringsinstrument). Akkumulert endring i virkelig verdi på leveringskontraktene som følge av endringer i valutakurser blir regnskapsført som en eiendel eller forpliktelse, med resultatføring av gevinst eller tap på samme linje som gevinst eller tap knyttet til sikringsinstrumentet. Akkumulerte endringer i virkeligverdi for leverte kontrakter er regnskapsført som andre fordringer i balansen, Se også note 19.

Rente swap kontrakter

Noen enheter i konsernet har inngått rentebytteavtaler. To av disse er med DnB NOR til en fast rente, den første ble inngått i november 2011 og den andre i januar 2012. Hver avtale har en fast pålydende verdi på MNOK 500, den første med en fastrentesats på 3,55 % og den andre med 3,29 % over hele den 10-årige løpetiden. Konsernet har også inngått en renteswap avtale i oktober 2008 med Nordea Bank Norge, med en nominell verdi på MNOK 130 med en fastrentesats på 4,65% og en løpetid frem til 2018. Det er anvendt markedsverdier for å fastsette virkelig verdi av rentebytteavtalene pr. 31. desember. Et samlet urealisert tap på MNOK 108,9 var inkludert i egenkapitalen pr. 31.12.2014.

Rentebytte avtaler	Nominelt beløp	Rentesats/ grensesnittrente	Brutto balansført forpliktelse	Tilhørende utsatt skatt	Egenkapital-effekt
Virkelig verdi 31. desember 2013	1 130 000	3,56%	50 040	13 511	-36 651
Virkelig verdi 31. desember 2014	1 130 000	3,56%	98 904	26 704	-72 200
31. desember 2014			148 944	40 215	-108 851

Rentebytteavtalenes virkelige verdi (brutto gjeld) er bokført som "annen langsiktig gjeld". Den effektive andelen av justeringen for virkelig verdi er ført som andre innregnede kostnader og inntekter

(kontantstrømsikring). Effekt av utsatt skatt er også ført i andre innregnede kostnader og inntekter, og er derfor ikke del av betalbar skatt i resultatregnskapet.

Noter til regnskapet

NOTE 23 SIKKERHETSSTILLELSER

	2014	2013
Garanti Nordea ovenfor felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	9 000	9 000
Garanti stilt for annet selskap	0	11 686
Sum	9 000	20 686

NOTE 24 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2014	2013
Bundet til dekning av skattetrekk	53 025	49 789
Andre bundne midler	9 641	6 131
Sum	62 666	55 920

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapital:

Pr. 31. desember 2014 var selskapets aksjekapital på 202.717.374 aksjer til pålydende NOK 0,50.

*) 1.722.223 av aksjene er eid av Br Birkeland AS som er et selskap i konsernet.

Registreringsdato	Type endring	Pålydende (NOK)	Sum aksjekapital	Antall ordinære aksjer
01.01.2008 / 31.09.2009	Kapitaløkning	0,50	101 358 687	202 717 374
2010-2014	Ingen endringer			
31.12.14		0,50	101 358 687	202 717 374

Noter til regnskapet

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON (FORTS.)

Oversikt over aksjonærer pr. 31.12.	2014		2013	
	Antall aksjer	Eierandel	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	55.55%	112 605 876	55,55 %
Pareto Aksje Norge	7 162 004	3.53%	8 224 852	4,06 %
State Street Bank and Trust Co A/C Client fund number, USA	3 898 663	1.92%	0	0,00 %
Pareto Aktiv	3 018 016	1.49%	3 459 919	1,71 %
State Street Bank and Trust Co A/C Client Omnibus, USA	2 159 825	1.07%	0	0,00 %
Folketrygdfondet	1 938 691	0.96%	2 138 691	1,06 %
Mitsui and Co Ltd Japan	1 782 236	0.88%	1 782 236	0,88 %
Br Birkeland AS *)	1 722 223	0.85%	1 722 223	0,85 %
Pactum AS	1 700 000	0.84%	1 100 000	0,54 %
Pareto Verdi VPF	1 462 831	0.72%	1 655 937	0,82 %
Danske Invest Norske c/o Danske Capital A	1 312 882	0.65%	1 271 182	0,63 %
Holberg Norden	1 205 000	0.59%	0	0,00 %
MP Pensjon PK	1 182 000	0.58%	1 182 000	0,58 %
The bank of New York BNYM SA/NV - BNY BRU verdipapirfond	1 162 666	0.57%	1 084 619	0,54 %
Citibank N.A	1 055 380	0.52%	0	0,00 %
J.P Morgan Chase Bank N.A. London	1 054 927	0.52%	0	0,00 %
Forsvarets Personellservice	896 346	0.44%	981 646	0,48 %
Holberg Norge	878 948	0.43%	1 100 000	0,54 %
Verdipapirfondet Eika Norge	809 897	0.40%	0	0,00 %
Verdipapirfondet DNB	800 000	0.39%	1 100 000	0,54 %
Odin Norden	0	0.00%	4 276 670	2,11 %
Skagen Vekst	0	0.00%	1 718 200	0,85 %
Verdipapirfond Odin Norge	0	0.00%	1 496 655	0,74 %
Verdipapirfondet WAR	0	0.00%	1 296 466	0,64 %
Kontrari AS	0	0.00%	1 143 316	0,56 %
Varma Mutual Pension Company	0	0.00%	1 000 000	0,49 %
Sum 20 største aksjonærer	147 808 411	72.91%	150 340 488	74,16 %
Øvrige aksjonærer	54 908 963	27.09%	52 376 886	25,84 %
Sum alle aksjonærer	202 717 374	100.00%	202 717 374	100,00 %

AKSJER EID AV STYREMEDLEMMER OG LEDENDE ANSATTE:

Styret:

Styrets leder Helge Singelstad, og styremedlemmer Helge Møgster, Inga Lise L. Moldestad, Lill Maren Møgster og Oddvar Skjegstad eier aksjer i Austevoll Seafood ASA. Helge Møgster og Lill Maren Møgster sin eierandel er indirekte gjennom deres eierskap i morselskapet Laco AS.

Ledende ansatte:

Adm.direktør Arne Møgster og finansdirektør Britt Kathrine Drivenes eier aksjer i Austevoll Seafood ASA. Arne Møgster sin andel er indirekte eid gjennom hans eierskap i morselskapet Laco AS.

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT

	2014	2013
Årets skattekostnad fremkommer som følger:		
Betalbar skatt (eks. skatteeffekt av konsernbidrag)	359 583	417 356
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-9 593	197 696
Endring i utsatt skatt som følge av korrigeringer av tidligere år	-4 188	7 618
Skattekostnad	345 802	622 670
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	1 346 471	2 464 436
Skatt beregnet med nominell skattesats *	374 026	696 500
Endring i skattesats**	29 177	-47 735
Inntekt fra tilknyttede selskaper	-58 693	-54 200
Valutatap knyttet til oppkjøpsfinansiering	260	1 598
Endring i skatteverdier anleggsmidler og leasinggjeld	0	4 919
Andre forskjeller	-18 149	31 093
Skattefri gevinst ved salg av aksjer	-3 138	-9 506
Utsatt skattefordel som ikke er ført i balansen	22 318	0
Skattekostnad	345 802	622 670
Vektet gjennomsnittlig skattesats	25.68%	25.27%

* Nominell skattesats for konsernet varierer mellom 20 % og 30 %.

** I 2014 har det vært en endring i det Chilenske skatteregimet som påvirker selskapsskatten for fremtidige år. Effekten av endringen i skatteregimet er bokført i resultatregnskapet for 2014, med tanke på en kortsiktig økning fra 22% til et skattenivå på 27% i 2018. Endring i skatteregimet vil også påvirke skattekostnadene av aksjonærene.

Pr. 31.12.14 fant det sted en endring i skatteregimet i Peru, som påvirker selskapsskatten for fremtidige år. Effekten av denne endringen i skatteregimet på utsatt skatteposisjoner er bokført i resultatregnskapet i 2014, med tanke på en kortsiktig endring fra 30% til et skattenivå på 26% i 2019. Som en del av endring i skatteregimet, blir skatt på utbytte og andre former for resultatknyttede utdelinger som er avtalt fra alle lovlige enheter i Peru til utenlandske personer og andre

juridiske personer bli gradvis økt fra et nivå på 4,1% til 9,3% fra 2019. Utdeling av opptjente midler inntil 31. desember 2014 vil fortsatt bli skattlagt med 4,1% selv om utdelingen skjer i 2015.

Skattesatsen i Norge er redusert fra 28% til 27 % fra 1. januar 2014. For de norske selskapene i konsernet er utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnet med den reduserte skattesatsen fra 31. desember 2013.

	2014	2013
Endring i bokført utsatt skatt		
Bokført verdi 01.01.	2 177 395	1 968 790
Resultatført i perioden	-9 593	205 314
Føringer i utvidet resultat i perioden	-27 152	-175
Valutadifferanser	42 465	11 198
Effekt av virksomhetssammenslutninger	54 952	-24
Netto balanseverdi 31.12.	2 238 066	2 177 395
Balanseverdi på utsatt skattefordel	-169 379	-204 428
Balanseverdi på utsatt skatt	2 407 445	2 381 823

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT (FORTS.)

Endring i utsatt skatt/skattefordel gjennom året:

Utsatt skatt	Immaterielle eiendeler	Anleggsmidler	Biologiske eiendeler	Sum
2013				
Bokført verdi 01.01.	1 127 120	264 627	801 687	2 193 434
Resultatført i perioden	11 452	-42 342	291 705	260 815
Valutadifferanser	1 666	3 763	0	5 429
31.12.	1 140 237	226 048	1 093 392	2 459 678
Endring i skattesats	-16 391	-3 704	-39 039	-59 135
31.12.	1 123 846	222 344	1 054 353	2 400 543
2014				
Resultatført i perioden	-5 307	-36 396	-31 166	-72 869
Valutadifferanser	40 535	23 999	0	64 534
Effekt av virksomhetssammenslutninger	62 870	-24 517	19 589	57 942
31.12.	1 221 944	185 431	1 042 776	2 450 151
Endring i skattesats	5 639	21 613	0	27 252
31.12.	1 227 583	207 044	1 042 776	2 477 403

Utsatt skattefordel	Varelager	Pensjoner	Fordringer	Gjeld	Gevinst og tapskonto	Fremførbart under-skudd	Andre	Sum
2013								
Bokført verdi 01.01.	5 623	-1 771	-4 057	-17 054	-15 197	-188 767	-3 736	-224 959
Resultatført i perioden	-2 337	305	9 938	4 189	-442	-14 043	-1 001	-3 392
Ført i utvidet resultat i perioden	0	-175	0	0	0	0	0	-175
Valutadifferanser	-848	0	-51	-164	-25	-381	-777	-2 246
Effekt av virksomhetssammenslutninger	0	0	0	-24	0	0	0	-24
31.12.	2 438	-1 642	5 830	-13 053	-15 663	-203 191	-5 515	-230 796
Endring i skattesats	187	80	-153	-37	-4	7 737	-164	7 646
31.12.	2 625	-1 561	5 677	-13 090	-15 667	-195 454	-5 679	-223 149
2014								
Resultatført i perioden	4 529	-1 416	14 326	-2 307	945	13 949	4 072	34 098
Ført i utvidet resultat i perioden	0	746	0	0	0	0	-27 898	-27 152
Valutadifferanser	-7 115	0	-3 776	-929	-2 233	-6 158	-1 858	-22 068
Effekt av virksomhetssammenslutninger	0	0	1 113	0	91	-15 352	11 156	-2 991
31.12.	40	-2 231	17 340	-16 325	-16 863	-203 015	-20 208	-241 262
Endring i skattesats	1 063	0	186	676	0	0	0	1 925
31.12.	1 103	-2 231	17 526	-15 649	-16 863	-203 015	-20 208	-239 337

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT (FORTS.)

Utsatt skattefordel og utsatt skatt som er fra samme lovlige skatteregime er presentert netto i balansen.

Utsatt skattefordel	2014	2013
Utsatt skattefordel som reverseres om mer enn 12 måneder	-222 109	-212 683
Utsatt skattefordel som reverseres innen 12 måneder	-17 228	-10 466
Sum	-239 337	-223 149
Utsatt skatt		
	2014	2013
Utsatt skatt som reverseres om mer enn 12 måneder	1 434 627	1 346 191
Utsatt skatt som reverseres innen 12 måneder	1 042 776	1 054 353
Sum	2 477 403	2 400 543
Netto utsatt skatt	2 238 066	2 177 394

Det er ikke balanseført utsatt skatt på totalt TNOK 27.797 pr. 31.12.2014.

Noter til regnskapet

NOTE 27 GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE, STYRE OG REVISOR

Retningslinjer for ytelser til ledende ansatte

Hovedprinsippene for konsernets belønningspolitikk 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

direktør fastsettes av styrets leder etter avklaring med revisjonsutvalgets leder. Bonus til andre medlemmer i konsernledelsen fastsettes av administrerende direktør 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. Selskapet tilbyr ikke aksjeopsjonsprogrammer til ansatte.

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

	Konsern- leder	Finans- direktør	Styrets leder*	Andre styre- medlemmer	Sum
2014 - Ytelser til ledende ansatte					
Lønn	3 412	2 572	0	0	5 984
Bonusutbetaling basert på resultat for året 2013	1 500	750	0	0	2 250
Pensjonskostnader	77	263			340
Andre godtgjørelser	179	144	0	0	323
Styrehonorar	0	0	2 047	1 123	3 170
Sum	5 168	3 729	2 047	1 123	12 066

	Konsern- leder	Finans- direktør	Styrets leder*	Andre styre- medlemmer	Sum
2013 - Ytelser til ledende ansatte					
Lønn	3 373	2 537	0	0	5 910
Bonusutbetaling basert på resultat for året 2012	1 000	500	0	0	1 500
Pensjonskostnader	62	263			325
Andre godtgjørelser	165	403	0	0	568
Styrehonorar	0	0	2 288	1 050	3 338
Sum	4 600	3 703	2 288	1 050	11 641

* Det utbetales ikke godtgjørelse til styrets leder i form av innberetningspliktig honorar. Austevoll Seafood ASA blir fakturert for denne tjenesten samt konsulenthonorar fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt.

Konsernets ledelse er en del av konsernets kollektive pensjonsordninger.

Det er i 2014 eller 2013 ikke ytet lån eller stillet sikkerhet for lån for administrerende direktør, ledende ansatte, andre ansatte, styremedlemmer eller andre nærstående parter.

CEO har 3 måneders oppsigelse. CEO har ingen rett til ekstra kompensasjon ved fratredelse. Pensjonsalderen er 67, og CEO er del av den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Opsjoner

Det finnes ingen pågående opsjonsprogram i konsernet i 2014.

Noter til regnskapet

NOTE 27 GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE, STYRE OG REVISOR (FORTS.)

Revisjonshonorar	2014	2013
Lovpålagt revisjon	6 839	6 745
Revisjonshonorar til andre revisorer	815	676
Andre attestasjonstjenester	119	154
Andre attestasjonstjenester utført av andre revisorer	259	270
Skatterådgivning	576	271
Skatterådgivning utført av andre revisorer	31	67
Andre tjenester utenfor revisjonen	2 500	1 126
Sum	11 139	9 309

NOTE 28 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Cormar

Konsernet har bokført en usikker forpliktelse relatert til oppkjøpet av Cormar i 2007. Konsernet vil ha refusjonsrettigheter for en del av forpliktelsene dersom de skulle bli gjort gjeldende. En avsetning på 20,1 MNOK er bokført for disse usikre forpliktelsene, se note 31.

Austral Group S.A.A

Datterselskapet Austral Group S.A.A (Peru) har enkelte verserende, uavklarte søksmål mot seg som

pr. 31.12.2014 beløp seg til NOK 219 millioner, hovedsakelig relatert til selskapets forretningsvirksomhet. Ledelsen og selskapets juridiske rådgiver anser det som lite sannsynlig at søksmålene vil føre til vesentlige forpliktelser. Følgelig har den stedlige ledelsen ikke funnet det nødvendig å foreta høyere avsetninger enn de bokførte NOK 50 millioner for disse usikre forpliktelsene (se note 31).

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD

	2014	2013
Langsiktig gjeld		
Pantelån	3 319 693	3 916 015
Obligasjonslån	906 092	924 707
Andre lån	16 104	18 604
Finansielle leieavtaler	569 138	400 001
Sum langsiktig gjeld	4 811 026	5 259 327
Kortsiktig gjeld		
Kassekreditt	622 083	659 665
Obligasjonslån	24 098	2 671
Pantelån	587 534	528 363
Finansielle leieavtaler	129 377	106 998
Sum kortsiktig gjeld	1 363 092	1 297 696
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	6 174 118	6 557 023
Netto rentebærende gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	2 198 148	1 443 314
Andre rentebærende eiendeler - langsiktig	16 104	10 512
Sum netto rentebærende gjeld	3 959 866	5 103 197

Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2015*	2016	2017	2018	2019	Deretter	Sum*
Pantelån	587 532	827 661	335 209	415 460	604 031	1 024 332	3 794 225
Kassekreditt	622 083	113 000	0	0	0	0	735 083
Obligasjonslån	24 098	0	400 000	500 000	0	6 092	930 191
Finansielle leieavtaler	129 377	219 040	97 936	81 868	57 800	112 495	698 516
Annen langsiktig gjeld	0	268	268	268	268	15 033	16 103
Sum	1 363 090	1 159 968	833 412	997 595	662 099	1 157 953	6 174 118

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

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

	2014	2013
Gjeld sikret ved pant		
Kortsiktig gjeld	1 015 704	737 267
Langsiktig gjeld	3 911 179	3 742 445
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	4 926 883	4 479 712
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Driftsmidler	4 777 926	4 674 752
Varelager	290 482	190 040
Biologiske eiendeler	3 023 890	3 175 298
Aksjer	520 620	554 586
Kundefordringer	674 032	476 814
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	9 286 950	9 071 490

AUSS har dessuten stilt aksjene i Lerøy Seafood Group ASA (LSG) og Br Birkeland AS (BRBI) som sikkerhet for banklånene på NOK 538 millioner som AUSS har tatt opp. De pantsatte LSG aksjene har en verdigrænse på NOK 2.000 millioner. Bokført verdi på LSG-aksjene i

AUSS er NOK 3.027 millioner og NOK 354 millioner på BRBI-aksjene. Eiendeler som innehas av LSG og BRBI er også stilt som sikkerhet for deres separate og individuelle lån, og er medregnet i tallene som er presentert ovenfor.

Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:

	2014	2013
6 måneder eller mindre	4 249 917	5 109 618
6-12 måneder	73 879	50 209
1-5 år	536 700	397 196
Over 5 år	1 000 000	1 000 000
Sum	5 860 496	6 557 023

Bokført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån er som følger:	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2014	2013	2014	2013
Pantelån	3 319 693	3 920 095	3 468 637	3 920 095
Obligasjonslån	906 092	924 707	930 322	956 647
Finansielle leieavtaler	569 138	400 001	569 138	400 001
Annen langsiktig gjeld	16 104	18 604	16 104	18 604
Sum	4 811 026	5 263 407	4 984 200	5 295 347

Vilkårene for langsiktig lån foruten obligasjonslånene, medfører at virkelig verdi er estimert til å være lik bokført verdi pr. 31.12.2014, justert for virkelig verdi av renteswapavtaler (nivå 2).

er til virkelig verdi. Det er ikke forfall på obligasjonslån i 2015. Det første forfallet på obligasjonslån er i 2017. Det er grunnen til at virkelig verdi av kortsiktig obligasjonslån er estimert til NOK 0.

Obligasjonslånene er på Oslo børs sin liste, og virkelig verdi er beregnet ved å bruke den siste handelen i 2014 for obligasjonslånene. Bokført beløp på kortsiktige gjeld

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

Bokført verdi av Konsernets lån i ulike valutaer er som følger:	2014	2013
NOK	4 905 553	5 433 292
USD	1 062 190	945 407
EUR	84 838	74 507
SEK	121 540	103 818
Sum	6 174 120	6 557 023

Finansielle covenants

Det er flere forskjellige finansielle Covenants for selskapene i konsernet.

Konsernet har ikke brutt noen covenants gjennom regnskapsåret 2014 og er ikke i brudd pr. 31.12.2014.

Kassekreditt	2014	2013
Kassekreditt	622 083	659 665
Ubrukt kassekreditt	1 215 282	1 223 776
Limit kassekreditt	1 837 365	1 883 441

NOTE 30 LEIEAVTALER

Leiebetalinger (operasjonelle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	13 895	30 681	0	44 577
Nåverdi av framtidig minimumsleie (diskonteringsrente 5%)	13 576	28 036	0	41 611

Leiebetalinger (finansielle leieavtaler)

	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	145 193	504 147	123 721	773 060
Renter	17 587	41 040	11 978	70 604
Nåverdi av framtidig minimumsleie	129 377	457 354	111 783	698 514

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

Noter til regnskapet

NOTE 31 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2014	2013
Lønn og andre personalkostnader	202 897	216 107
Skyldige offentlige avgifter	89 011	127 707
Påløpte kostnader	209 937	162 436
Valutaterminkontrakter / regnskapsført forpliktelse som følge av virkelig verdi sikring	73 428	8 712
Betingede forpliktelser fra tilgang Cormar (ref note 28)	20 189	17 661
Betingede forpliktelser vedrørende pågående rettstvister i Austral (ref note 28)	49 869	47 460
Annem kortsiktig gjeld	30 854	66 046
Sum annen kortsiktig gjeld	676 186	646 129

NOTE 32 NÆRSTÅENDE PARTER

Konsernet er kontrollert av Laco AS som eier 55,55 % av selskapets aksjer. De resterende 44,45 % av aksjene er eid av mange aksjonærer. Øverste morselskap i konsernet er Laco AS.

- Lerøy Seafood Group ASA (LSG) salg og kjøp av varer til/fra LSG sine tilknyttede selskap.

I tillegg har konsernet transaksjoner med nærstående parter som de tilknyttede selskapene Br Birkeland AS og Marin IT AS (eierandel direkte i morselskapet).

Majoriteten av transaksjoner med nærstående parter er ført gjennom:

Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter:

a) Salg av varer og tjenester	2014	2013
Salg av varer:		
- tilknyttede selskaper	181 134	155 718
Salg av tjenester		
- tilknyttede selskaper	19 749	2 573
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	6 991	6 510
- nære familiemedlemmer av kontrollerende eier	279	0
Sum	208 153	164 801

Noter til regnskapet

NOTE 32 NÆRSTÅENDE PARTER (FORTS.)

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.

b) Kjøp av varer og tjenester	2014	2013
Kjøp av varer:		
- tilknyttede selskaper	369 962	277 756
Kjøp av tjenester		
- tilknyttede selskaper	4 936	2 922
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	12 753	6 661
Total	387 651	287 339

Alle varer og tjenester er kjøpt basert på markedspris og vilkår som er tilgjengelig 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	2014	2013
Fordringer på nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	74	0
- tilknyttede selskaper	30 419	31 308
- nære familiemedlemmer av kontrollerende eier	6	0
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	8 354	1
- tilknyttede selskaper	11 858	946

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 til nærstående parter	2014	2013
Sum lån til nærstående parter:		
- tilknyttede selskaper	5 530	58 210
- minoritetsinteresser/andre	12 932	18 823
Renteinntekt	629	619



MORSELSKAP

Austevoll Seafood ASA

Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2014	2013
Driftsinntekter	4,19	2 171	4 404
Sum inntekter		2 171	4 404
Lønnskostnader	5,16	-15 627	-14 747
Andre driftskostnader	5,19	-13 819	-12 946
Driftskostnader		-29 445	-27 693
Avskrivninger	7	-156	-111
Driftsresultat		-27 431	-23 400
Finansinntekter	6	486 605	579 009
Finanskostnader	6	-86 163	-106 590
Resultat før skatter		373 011	449 019
Skattekostnad	15	-10 000	9 062
Ordinært resultat fra videreført virksomhet		363 011	458 081
Gevinst/tap fra virksomhet holdt for salg		0	-303 932
Årets resultat		363 011	154 149
Estimatavvik pensjonsordninger		-474	-73
Skattekostnad på poster i utvidet resultat		-	21
Årets totalresultat		362 537	154 097


Balanse

Beløp i NOK 1 000	Note	31.12.2014	31.12.2013
Eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	21 818	31 818
Eiendom, anlegg og utstyr	7	252	408
Aksjer i datterselskaper	8	3 986 831	3 448 994
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	811 427	4 003
Investeringer i andre selskaper	10	25 750	25 750
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	11,17,20	53 829	639 638
Sum anleggsmidler		4 899 908	4 150 611
Kundefordringer	12	1 975	5 062
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	20	505 688	571 922
Aksjer holdt for salg	9	0	1 793 240
Andre fordringer	11	4 164	6 389
Kontanter og bankinnskudd	14, 17	713 235	531 579
Sum omløpsmidler		1 225 061	2 908 192
Sum eiendeler		6 124 969	7 058 804
Eiendeler og gjeld			
Aksjekapital	25 CFS*	101 359	101 359
Overkursfond		3 713 549	3 713 549
Opptjent egenkapital		433 220	478 118
Sum egenkapital		4 248 128	4 293 026
Pensjonforpliktelser	16	1 896	1 461
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	1 152 987	2 084 907
Sum langsiktig gjeld		1 154 883	2 086 367
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	295 160	165 473
Leverandørgjeld		2 825	4 597
Skyldig lønn og offentlige avgifter		3 025	4 034
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	20	2 012	123 802
Avsatt utbytte	21	405 435	324 348
Annen kortsiktig gjeld	18	13 502	57 156
Sum kortsiktig gjeld		721 959	679 410
Sum gjeld		1 876 842	2 765 778
Sum egenkapital og gjeld		6 124 969	7 058 804

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

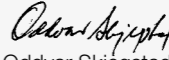
Storebø, 9. april 2015
Styret i Austevoll Seafood ASA



Helge Singelstad
Styrets leder

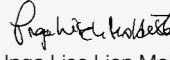

Leif Teksum


Helge Møgster


Lill Maren Møgster


Oddvar Skjægstad
Styrets nestleder


Siren M. Grønhaug


Inga Lise Lien Moldestad


Arne Møgster
Konsernleder

Endring i selskapets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.13		101 359	3 713 549	648 740	4 463 649
Årets resultat		0	0	154 149	154 149
Verdiøkning aksjer holdt for salg		0	0	-53	-53
Gevinster og tap ført direkte mot egenkapital		0	0	-370	-370
Sum andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapital		0	0	-423	-423
Årets totalresultat		0	0	153 726	153 726
Avsatt utbytte		0	0	-324 348	-324 348
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		0	0	-324 348	-324 348
Sum endring i egenkapitalen		0	0	-170 622	-170 623
Egenkapital 31.12.13		101 359	3 713 549	478 118	4 293 027
Årets resultat		0	0	363 011	363 011
Sum utvidet resultat		0	0	-474	-474
Årets totalresultat		0	0	362 537	362 537
Avsatt utbytte		0	0	-405 435	-405 435
Konsernbidrag		0	0	-2 000	-2 000
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		0	0	-407 435	-407 435
Sum endring i egenkapitalen		0	0	-44 897	-44 897
Egenkapital 31.12.14		101 359	3 713 549	433 221	4 248 129

Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1 000	2014	2013
Resultat før skattekostnad	373 011	449 019
Avskrivninger og nedskrivninger	156	8 711
Mottatt utbytte	-22 528	-15 019
Endring i kundefordringer og andre fordringer	-421 405	-527 702
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-127 901	114 948
Endringer i andre tidsavgrensingsposter	-43 654	30 523
Urealiserte agio gevinster og tap	-295	-109
Netto renter	57 061	77 886
Netto kontantstrøm fra drift	-185 555	138 257
Kjøp av varige driftsmidler	0	-418
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	1 052 024	-1 647 635
Endring i langsiktige fordringer	-13 896	691 946
Mottatt utbytte og konsernbidrag	512 724	254 029
Mottatte renter	20 027	25 454
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 570 880	-676 624
Netto endring i langsiktig rentebærende gjeld	-811 921	654 159
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	9 686	-359 269
Betalte renter	-77 088	-103 340
Utbetalt utbytte	-324 348	-243 260
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 203 671	-51 710
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	181 654	-590 076
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	531 581	1 121 657
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	713 235	531 581

Noter til regnskapet

1	Generelt	91
2	Regnskapsprinsipper	91
3	Finansielle instrumenter	95
4	Driftsinntekter	97
5	Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.	97
6	Finansinntekter og finanskostnader	98
7	Varige driftsmidler	99
8	Aksjer i datterselskaper	100
9	Aksjer i tilknyttede selskaper	101
10	Investeringer i andre aksjer	101
11	Andre fordringer	101
12	Kundefordringer	102
13	Sikkerhetsstillelser/kausjonsansvar	102
14	Bundne bankinnskudd	102
15	Skatter	103
16	Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser/-midler	105
17	Gjeld til kredittinstitusjoner	106
18	Annen kortsiktig gjeld	107
19	Nærstående parter	107
20	Konsernmellomværende	107
21	Resultat pr. aksje	108

Noter til regnskapet

NOTE 1 GENERELT

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

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 9. april 2015. 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 i 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, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap er ført etter kostmetoden.

Verdiene av selskapets investeringer i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet og 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 (gjenvinnbart 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 gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

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 "kundefordringer 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 inkluderes 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.

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 salgs- og markedsføringskostnader. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

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.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har både ytelsespensjon og innskuddsbasert pensjon. Den ytelsesbaserte ordningen er lukket og finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper, 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.

Aktuarmessige gevinster og tap i forbindelse med justeringer for kjente tall og endringer i aktuarens estimat på pensjon er kostnadsført eller lagt til egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår.

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.

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;

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

- 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 diskonteringsrate for 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 før 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

- (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 fordelen 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

Noter til regnskapet

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER (FORTS.)

finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktiviteters virkning på beholdning av betalingsmidler.

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, prisisiko og kontantstrøm- og virkelig verdi renterisiko), kredittrisiko, likviditetsrisiko og kontantstrømrisk 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 EUR. 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) Prisisiko

Selskapet 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.

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Selskapets renterisiko er hovedsakelig knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for selskapets kontantstrøm.

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 interesser, 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.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

	2014	2013
Totale lån (note 17)	1 454 032	2 258 473
Minus kontanter og kontantekvivalenter	852 224	1 246 691
Netto lån	601 808	1 011 782
Total egenkapital	4 248 128	4 293 026
Sysselsatt kapital	4 849 938	5 304 808
Gearing	12 %	19 %

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; 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 virkelig 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 regnskapet

NOTE 4 DRIFTSINNTEKTER

	2014	2013
Levering av administrative tjenester	2 171	4 404
Sum driftsinntekter	2 171	4 404

NOTE 5 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.V.

	2014	2013
Lønn	11 211	10 083
Innleid personell	2 047	2 288
Arbeidsgiveravgift	1 731	1 574
Pensjonskostnader (note 16)	591	580
Andre ytelser	47	223
Sum lønskostnader	15 626	14 747
Gjennomsnittlig antall årsverk *)	3	3

Pensjonskostnader er beskrevet ytterligere i note 16.

Lønskostnader, pensjonskostnader og andre ytelser til CEO, andre ledende ansatte og medlemmer av morselskapets styre var:

Det utbetales ikke godtgjørelse til styrets leder i form av innberetningspliktig honorar. Austevoll Seafood ASA blir fakturert for denne tjenesten samt konsulenthonorar fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt.

Selskapets ledende ansatte er en del av selskapets kollektive pensjonsordninger.

Det har i 2014 og 2013 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 CEO er med i en generell innskuddsbasert pensjonsordning.

Se note 27 i konsernnotene for retningslinjer og informasjon på ytelser til ledende ansatte.

Spesifikasjon av honorar til revisor eks. mva	2014	2013
Lovpålagt revisjon	1 819	1 530
Annen bistand	9	29
Skatterådgivning	67	57
Sum	1 895	1 616

Noter til regnskapet

NOTE 6 FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER

	2014	2013
Renteinntekter fra konsernselskaper	22 295	36 849
Andre renteinntekter	20 027	25 454
Mottatt utbytte og konsernbidrag	443 179	511 582
Valutagevinster	1 105	5 117
Andre finansinntekter	0	8
Sum finansinntekter	486 605	579 009
Rentekostnader fra konsernselskaper	3 247	3 234
Andre rentekostnader	70 660	83 379
Valutatap	294	1 415
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	3 330	8 600
Andre finanskostnader	8 632	9 960
Sum finanskostnader	86 163	106 589
Netto finansposter	400 442	472 420

Noter til regnskapet

NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

2013	Maskiner og anlegg	Sum
Pr. 01.01.		
Anskaffelseskost	1 853	1 853
Akkumulerte avskrivninger	-1 752	-1 752
Balansført verdi 01.01.	101	101
Balansført verdi 01.01.	101	101
Tilgang/avgang	418	418
Avskrivninger	-111	-111
Balansført verdi 31.12.	408	408
Pr. 31.12.		
Anskaffelseskost	2 271	2 271
Akkumulerte avskrivninger	-1 863	-1 863
Balansført verdi 31.12.	408	408

2014	Maskiner og anlegg	Sum
Balansført verdi 01.01.	408	408
Avskrivninger	-156	-156
Balansført verdi 31.12.	251	251
Pr. 31.12.		
Anskaffelseskost	2 271	2 271
Akkumulerte avskrivninger	-2 019	-2 019
Balansført verdi 31.12.	251	251

Noter til regnskapet

NOTE 8 AKSJER I DATTERSLSKAPER

2014 - Datterselskaper Selskap	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
Austevoll Eiendom AS	3 582	11 701	9 370	55 627	100,00 %
AUSS Shared Service AS	115	1 046	1 000	1 010	100,00 %
Lerøy Seafood Group ASA, konsernverdier	1 104 473	8 079 597	54 577	3 027 159	62,56 %
A-Fish AS	-20 293	580 818	2 200	660 100	100,00 %
Austevoll Pacific AS	76 908	501 114	20 000	25 336	100,00 %
Aumur AS	(20)	85	100	0	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS, konsernverdier	2 145	18 060	100	100	100,00 %
Br Birkeland AS	46 252	317 835	9 224	217 500	49,99 %
Sum				3 986 831	

2013 - Datterselskaper Selskap	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
Austevoll Eiendom AS	2 292	12 322	9 370	55 627	100,00 %
AUSS Shared Service AS	1 019	1 258	1 000	1 010	100,00 %
Lerøy Seafood Group ASA, konsernverdier	1 886 395	7 548 949	54 577	3 027 159	62,56 %
A-Fish AS	(17 161)	1 111	1 100	60 100	100,00 %
Inv. Pacfish Ltd.	(6 332)	138 408	41 824	58 709	100,00 %
Austevoll Pacific AS	452 629	424 206	20 000	25 336	100,00 %
Aumur AS	(21)	26	100	3 330	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS	964	17 757	100	100	100,00 %
Pelagia AS	6	109	101	122	100,00 %
Br Birkeland AS, konsernverdier	100 604	295 520	9 224	217 500	49,99 %
Sum				3 448 993	

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA.

Som følge av implementering av IFRS 10 fra 1. januar 2014, har AUSS konsolidert investeringen i Br Birkeland AS som et datterselskap. Investeringen var tidligere ført

som et tilknyttet selskap. Som følge av endringen er 2013 tallene omarbeidet ved å reklassifisere investeringen fra aksjer i tilknyttet selskap til aksjer i datterselskap. Prinsippendringen i regnskapsføringen har ingen andre effekter i regnskapet til morselskapet.

Noter til regnskapet

NOTE 9 AKSJER I TILKNYTTETE SELSKAPER

2014 Selskap	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksje kapital	Bokført verdi	Stemme andel
Marin IT AS	1 606	23 671	16 000	4 003	25,00 %
Pelagia AS	254 067	1 910 037	1 497 451	748 715	50,00 %
Foodcorp Chile S.A.*	32 610	717 133	280 730	58 709	26,39 %
Sum				811 427	

* AUSS overtok aksjer i Foodcorp Chile S.A som følge av fusjonen mellom det heleide datterselskapet Inversiones Pacfish Ltd med Foodcorp Chile S.A. De resterende eierandelen på 73,61% i Foodcorp Chile S.A er eid av datterselskapet A-Fish AS. I konsernregnskapet er Foodcorp Chile S.A konsolidert som et heleid datterselskap.

2013 Selskap	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksje kapital	Bokført verdi	Stemme andel
Marin IT AS	3 034	22 496	16 000	4 003	25,00 %
Total				4 003	

Aksjer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter kostmetoden i morselskapet. I konsernet vurderes aksjeposten etter egenkapitalmetoden.

NOTE 10 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2014 Selskapsnavn	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	16,7 %	25 711
Andre aksjer				39
Sum				25 750

2013 Selskapsnavn	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	16,7 %	25 711
Andre aksjer				39
Sum				25 750

NOTE 11 ANDRE FORDRINGER

Langsiktige fordringer	2014	2013
Langsiktige fordringer konsernselskaper	53 829	639 638
Sum langsiktige fordringer pr. 31.12.	53 829	639 638
Andre kortsiktige fordringer	2014	2013
Forskuddsbetalinger	4 164	6 390
Sum kortsiktige fordringer pr. 31.12.	4 164	6 390

Noter til regnskapet

NOTE 12 KUNDEFORDRINGER

	2014	2013
Kundefordringer til pålydende	1 975	5 062
Sum	1 975	5 062
Aldersfordeling på kundefordringer er som følger:		
0-3 måneder	1 975	5 025
Over 6 måneder	0	37
Sum	1 975	5 062
Bokført verdi av selskapets kundefordringer er som følger:		
Valuta		
NOK	1 975	5 062
Sum	1 975	5 062

NOTE 13 SIKKERHETSSTILLELSER/KAUSJONSANSVAR

	2014	2013
Garanti SG Finans	7 500	7 500
Garanti Euro-Terminal	0	11 686
Innovasjon Norge	1 500	1 500
Sum	9 000	20 686

NOTE 14 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2014	2013
Bundet til dekning av skattetrekk	989	1 344
Sum	989	1 344

Noter til regnskapet

NOTE 15 SKATTER

	2014	2013
Årets skattekostnad fremkommer som;		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-457	-9 082
Utsatt skattefordel ikke ført i balansen	457	0
Endring i utsatt skattefordel for tidligere år	10 000	0
Skattekostnad	10 000	-9 082
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	373 011	449 019
Skatt beregnet med nominell skattesats	100 713	125 725
Andre forskjeller - inkludert utbytter	-112 903	-135 966
Effekt av endret skattesats fra 28% til 27%	0	1 179
Skatt OCI poster	-128	-21
Endring utsatt skattefordel som ikke er balanseført	12 318	0
Endring i utsatt skattefordel for tidligere år	10 000	0
Skattekostnad	10 000	-9 082
Effektiv skattesats	3%	-2%
Endring utsatt skatt		
Bokført verdi 01.01.	-31 816	-22 735
Årets endring	-457	-10 260
Andre endringer	0	1 178
Tilbakeført årets endring	457	0
Endring i utsatt skattefordel for tidligere år	10 000	0
Bokført verdi 31.12.	-21 816	-31 816

Noter til regnskapet

NOTE 15 SKATTER (FORTS.)

Utsatt skatt	Varige driftsmidler	Aksjer og andeler	Gevinst- og tapskonto	Langsiktig gjeld	Sum
2013					
Bokført verdi 01.01.	-171	26 249	2 546	0	28 624
Årets resultatførte endring	54	0	-509	31	-425
31.12. (28% skattesats)	-117	26 249	2 037	31	28 199
Effekt av endret skattesats med 1%	4	-937	-73	-1	-1 007
31.12. (27% skattesats)	-113	25 312	1 964	29	27 192

2014					
Årets resultatførte endring	17	0	-393	80	-296
31.12. (27% skattesats)	-96	25 312	1 571	109	26 896

Utsatt skattefordel	Fremførbart underskudd	Kortsiktig gjeld	Pensjoner	Andre forskjeller	Sum
2013					
Bokført verdi 01.01.	-56 525	2 008	-273	3 430	-51 360
Årets resultatførte endring	-9 396	860	-136	-1 165	-9 837
31.12. (28% skattesats)	-65 921	2 868	-409	2 265	-61 197
Effekt av endret skattesats med 1%	2 354	-102	15	-80	2 187
31.12. (27% skattesats)	-63 567	2 766	-394	2 185	-59 010

2014					
Årets resultatførte endring	-11 308	596	-118	-639	-11 469
31.12. (27% skattesats)	-74 874	3 362	-512	1 546	-70 478

Ikke balanseført utsatt skattefordel					21 764
Sum utsatt skattefordel					-48 715
Balanseført netto utsatt skattefordel					-21 818

	2014	2013
Kortsiktig	3 362	2 868
Langsiktig	-25 178	-34 684
Sum	-21 816	-31 816

Noter til regnskapet

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE/MIDLER

Selskapet har en lukket kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning og en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning i DNB Livsforsikring ASA. I 2014 omfatter den ytelsesbaserte ordningen 2 aktive

medlemmer. Ordningen omfatter alderspensjon fra fylte 67 år som løper livsvarig. Selskapets juridiske forpliktelser er ikke påvirket av den regnskapsmessige behandlingen av pensjonsforpliktelsene.

Netto pensjonskostnad:	2014	2013
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	243	234
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	52	46
Administrasjonskostnader	50	70
Arbeidsgiveravgift	49	49
Årets netto pensjonskostnad ytelsesbasert ordning inkl. arbeidsgiveravgift	394	399

Pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning	172	158
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert pensjonsordning	24	22
Netto pensjonskostnader	591	580
Aktuarens endring i ytelsesbasert pensjonsordning ført over utvidet resultat	474	73

Beregnete pensjonsforpliktelser:	2014	2013
Estimerte pensjonsforpliktelser	5 240	4 240
Estimerte pensjonsmidler	-3 578	-2 960
Periodisert arbeidsgiveravgift	234	180
Netto pensjonsforpliktelser 31.12.	1 896	1 461

Økonomiske forutsetninger:	2014	2015	2013
Diskonteringsrente	2,30 %	2,30 %	4,10 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,20 %	3,20 %	4,40 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,75 %	3,75 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,60 %
G-regulering	2,50 %	2,50 %	3,50 %
Turnover	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Avstemming IB - UB:	
Balanseført netto pensjonsforpl. 01.01. inkl. aga.	1 460
Estimataavvik mot EK	474
Årets netto pensjonskostnad inkl. aga.	394
Investering i pensjonsmidler mv. inkl. aga.	-433
Balanseført netto pensjonsforpl. 31.12. inkl. aga	1 896

Noter til regnskapet

NOTE 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Det er solidaransvar for finansieringen innenfor de ulike låneavtalene for Austevoll Seafood ASA og Austevoll Eiendom AS.

Netto rentebærende gjeld	2014	2013
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	243 000	1 193 000
Obligasjonslån - langsiktig gjeld	900 000	900 000
Annen rentebærende kortsiktig gjeld	15 872	0
Annen rentebærende langsiktig gjeld	210 00	90 000
Kassekreditt	85 160	75 473
Sum rentebærende gjeld	1 454 032	2 258 473
Kontanter og bankinnskudd	713 235	531 579
Andre rentebærende eiendeler - langsiktige	138 989	715 111
Netto rentebærende eiendeler/gjeld (-)	-601 808	-1 011 783

Avdragsprofil på langsiktig

rentebærende gjeld	2015*	2016	2017	2018	2019	Senere	Sum*
Gjeld til kredittinstitusjoner	210 000	243 000	0		0	0	453 000
Obligasjonslån	0	0	400 000	500 000	0	0	900 000
Gjeld til selskap i konsernet	0	0	0	0	0	15 872	15 872
Sum	210 000	243 000	400 000	500 000	0	15 872	1 368 872

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

Finansielle covenants

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

Gjeld sikret med pant	2014	2013
Kortsiktig gjeld	295 160	165 473
Langsiktig gjeld	243 000	1 193 000
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	538 160	1 358 473

Eiendeler stillet som sikkerhet

Aksjer	3 202 403	3 425 158
Kundefordringer	1 975	5 062
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	3 204 378	3 430 220

Virkelig verdi på langsiktig gjeld

Basert på inngåtte lånevilkår estimeres virkelig verdi av langsiktig gjeld (eks. obligasjonslånet) til å være tilnærmet lik bokført verdi. pr. 31.12.2014. For informasjon om obligasjonslånet, se note 29 i konsernregnskapet.

Noter til regnskapet

NOTE 18 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2014	2013
Lønn og andre personalkostnader	838	792
Skyldige renter	12 581	15 762
Annen kortsiktig gjeld	82	40 602
Sum annen kortsiktig gjeld	13 502	57 156

NOTE 19 NÆRSTÅENDE PARTER

2014	Driftsinntekter	Driftskostnader	Mellomværende
Møgster Management AS		1 523	-45
Marin IT AS		1 229	-131
Laco AS	0	2 047	-1 514
Pelagia AS	507	0	0
Austral Group S.A.A	1 643	0	0
Total	2 150	4 798	-1 690

2013	Driftsinntekter	Driftskostnader	Mellomværende
Møgster Management AS	-	1 312	0
Marin IT AS		1 084	0
Laco AS		2 288	-3 071
Welcon AS	2 927		3 539
Norway Pelagic AS	103		2
Austral Group S.A.A	1 400		
Sum	4 430	4 684	470

Møgster Management AS eies av selskapets hovedaksjonær, Laco AS, og leverer administrative tjenester som resepsjon, kantine, regnskap-, sekretær-, økonomi- og juridiske tjenester til selskapet. Marin IT AS leverer IT tjenester, og eies 75% av DOF og 25% av Austevoll Seafood ASA.

Selskapet har i 2014 betalt TNOK 4 751 (2013: TNOK 4.904) til datterselskap for husleie og administrative tjenester.

NOTE 20 KONSERNMELLOMVÆRENDE

Spesifikasjon av konsernmellomværende	2014		2013	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Fordring relatert til foreslått utbetalt utbytte fra LSG ASA	409 732	-	490 196	0
Fordring relatert til konsernbidrag	10 924	-	6 337	0
Fordring relatert til konsernkontosystem i bank	85 033	-	75 389	0
Lån til konsernselskap	-	53 829	0	639 638
Sum fordringer på konsernselskaper	505 688	53 829	571 922	639 638
Annen gjeld til konsernselskaper	2 012	15 872	123 802	0
Sum gjeld til konsernselskaper	2 012	15 872	123 802	0
Netto konsernmellomværende	503 676	37 957	448 120	639 638

Noter til regnskapet

NOTE 21 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.

Grunnlag for beregning av resultat pr. aksje	2014	2013
Årets resultat	362 537	154 097
Antall aksjer pr. 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	202 717	202 717
Resultat pr. aksje	1,79	0,76
Resultat pr. aksje - utvannet	1,79	0,76
Foreslått utbytte pr. aksje	2,00	1,60

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2014 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, 9. april 2015
Styret i Austevoll Seafood ASA




Helge Singelstad
Styrets leder



Helge Møgster



Oddvar Skjægstad
Styrets nestleder



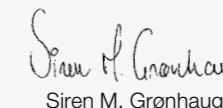
Inga Lise Lien Moldestad



Leif Teksum



Lill Maren Møgster



Siren M. Grønhaug



Arne Møgster
Konsernleder



Til generalforsamlingen i Austevoll Seafood ASA

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Austevoll Seafood ASA som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9 for selskapsregnskapet og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, for konsernregnskapet, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Revisors beretning - 2014 - Austevoll Seafood ASA, side 2

Konklusjon om selskapsregnskapet

Etter vår mening er morselskapets regnskap avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Austevoll Seafood ASA per 31. desember 2014, og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Konklusjon om konsernregnskapet

Etter vår mening er konsernregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Austevoll Seafood ASA per 31. desember 2014, og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 9. april 2015
PricewaterhouseCoopers AS

Sturle Døsen

Statsautorisert revisor

(2)

AUSS

adresser

AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY
Tlf: +47 56 18 10 00
Fax: +47 56 18 10 03
Email: info@auss.no
Web: www.auss.no

AUSTEVOLL LAKSEPAKKERI AS

Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY
Tlf: +47 56 18 10 00
Email: info@h-72.no

AUSTRAL GROUP S.A.A

Av. Victor Andres Belaúnde N° 147
Torre Real 7 Centro Empresarial
San Isidro, Lima, PERU
Tlf: +51 (1) 710-7000
Fax: +51 (1) 442-1660
Email: info@austral.com.pe
Web: austral.com.pe

FOODCORP CHILE S.A

Av. Pedro Aguirre Cerda 995
Coronel, CHILE
Tlf: +56 (41) 292 2480
Fax: +56 (41) 292 2401

LERØY SEAFOOD GROUP ASA

PO Box 7600
5020 Bergen
Kontor adresse:
Bontelabo 2
5003 Bergen
NORWAY
Tlf: +47 55 21 36 50
Fax: +47 55 21 36 32
Email: hallvard@leroy.no
Web: www.leroy.no

BR. BIRKELAND AS

Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY
Tlf: +47 56 18 11 10
Fax: +47 56 18 11 11
Email: post@br-birkeland.no
Web: www.br-birkeland.no

TILKNYTTETE SELSKAP:

PELAGIA AS

Postboks 444 Sentrum
5805 Bergen
Kontor adresse:
Bradbenken 1
5003 Bergen
NORWAY
Tlf: +47 57 84 44 00
Email: post@pelagia.com
Web: www.pelagia.com

Austevoll Seafood ASA

Alfabygget | 5392 Storebø | Norge | www.auss.no